



**LOMBARD ODIER**  
INVESTMENT MANAGERS

# LO Funds (CH)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·  
Audited annual report

31.07.2024

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 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 agreement 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 Fund 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

<b>ORGANISATION   ORGANISATION   ORGANIZATION</b>	<b>5</b>
<b>COMMODITY RISK PREMIA EX-AGRI*</b>	<b>7</b>
<b>BALANCED ALLOCATION (CHF)*</b>	<b>51</b>
<b>SWISS LEADERS*</b>	<b>71</b>
<b>SWISS SMALL &amp; MID CAPS*</b>	<b>89</b>
<b>SWISS EQUITIES TRACKER+ ESG*</b>	<b>111</b>
<b>SWISS FRANC BOND*</b>	<b>131</b>
<b>SWISS FRANC HIGH GRADE BOND*</b>	<b>201</b>
<b>SWISS FRANC CREDIT BOND*</b>	<b>249</b>
<b>ULTRA LOW DURATION (CHF)*</b>	<b>301</b>
<b>SHORT-TERM MONEY MARKET (CHF)*</b>	<b>329</b>
<b>SHORT-TERM MONEY MARKET (EUR)*</b>	<b>371</b>
<b>SHORT-TERM MONEY MARKET (USD)*</b>	<b>407</b>
<p>* Chaque compartiment comprend les rubriques suivantes   Jedes Teilvermögen enthält die folgenden Rubriken   Each sub-fund has the following headings:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Compte de fortune   Vermögensrechnung   Statement of net assets</li><li>- Évolution du nombre de parts   Anzahl Anteile im Umlauf   Change in number of units outstanding</li><li>- Compte de résultats   Ertragsrechnung   Statement of income</li><li>- Utilisation du résultat   Verwendung des Ertrags   Application of income</li><li>- Variation de la fortune nette   Veränderung des Nettovermögens   Change in net assets</li><li>- Informations des années précédentes   Angaben früherer Jahre   Details for previous years</li><li>- Annexes   Anhänge   Annexes</li><li>- Inventaire de la fortune   Inventar des Vermögens   Inventory of assets</li><li>- Inventaire des instruments financiers dérivés   Inventar der derivativen Finanzinstrumente   Inventory of derivative financial instruments</li><li>- Répartition des placements dans les trois catégories d'évaluation   Aufteilung der Anlagen in den drei Bewertungskategorien   Investments Breakdown according to the three categories</li><li>- Mouvements des instruments financiers dérivés   Bewegungen der derivativen Finanzinstrumente   Trades in derivative financial instruments</li></ul>	
<b>SOFT COMMISSIONS</b>	<b>444</b>
<b>CONTRAT DE NANTISSEMENT   VERPFÄNDUNGSVERTRAG   PLEDGE AGREEMENT</b>	<b>445</b>
<b>PRINCIPES D'ÉVALUATION ET CALCUL DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>446</b>
<b>BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE UND BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES</b>	<b>447</b>
<b>VALUATION PRINCIPLES AND CALCULATION OF THE NET ASSET VALUE</b>	<b>449</b>

# TABLE DES MATIÈRES | INHALTSVERZEICHNIS | TABLE OF CONTENTS

<u>DÉPASSEMENTS ACTIFS   AKTIVE VERSTÖSSE   ACTIVE BREACHES</u>	<u>450</u>
<u>MODIFICATIONS DU CONTRAT DE FONDS</u>	<u>451</u>
<u>FONDSVERTRAGSÄNDERUNGEN</u>	<u>452</u>
<u>AMENDMENTS TO THE FUND AGREEMENT</u>	<u>453</u>
<u>RAPPORT ABRÉGÉ DE LA SOCIÉTÉ D'AUDIT</u>	<u>454</u>
<u>KURZBERICHT DER PRÜFGESELLSCHAFT</u>	<u>456</u>
<u>SHORT FORM REPORT OF THE AUDIT FIRM</u>	<u>459</u>

# 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  
Jean-Pascal Porcherot, Administrateur  
Jeremy Bailey, Administrateur (jusqu'au 1 bis zum 1 up to 31.12.2023)  
Peter Clarke, Administrateur  
Stephen Fitzgerald, Administrateur (jusqu'au 1 bis zum 1 up to 31.12.2023)

**Membres de la direction**  
**Fondsleitungsmitglieder**  
**Fund Management Company Officers**

Alexandre Meyer (jusqu'au 1 bis zum 1 up to 31.12.2023)  
Inès Mossaz (dès le 1 seit 1 as from 01.01.2024)  
Pauline Rivier  
Yannik Zufferey  
Jean-Pascal Porcherot

**Gestionnaires**  
**Fondsverwalter**  
**Investment Managers**

Pour le compartiment | Für das Teilvermögen | For the sub-fund  
Balanced Allocation (CHF)

Banque Lombard Odier & Cie SA  
Bank Lombard Odier & Co AG  
Bank Lombard Odier & Co Ltd  
Rue de la Corrairie 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

# ORGANISATION | ORGANISATION | ORGANIZATION

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

CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon/Suisse

CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon/Schweiz  
CACEIS Bank, Montrouge, 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>



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

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·  
Audited annual report

31.07.2024

# COMPTE DE FORTUNE I VERMÖGENSRECHNUNG I STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2024	31.07.2023
	USD	USD
Avoirs en banque   Bankguthaben   Bank deposits		
- à vue   Sichtguthaben   sight	4'077'623.55	6'089'304.14
Instruments du marché monétaire   Geldmarktinstrumente   Money market instruments	38'284'924.70	57'326'266.01
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	6'577'309.45	11'015'298.13
- Parts d'autres placements collectifs   Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen   Units of other collective investment schemes	4'212'202.26	5'927'224.34
Instruments financiers dérivés   Derivative Finanzinstrumente   Derivative financial instruments	4'506'089.08	(2'952'611.82)
Autres actifs <sup>1</sup>   Andere Vermögenswerte <sup>1</sup>   Other assets <sup>1</sup>	114'168.96	186'068.69
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>57'772'318.00</b>	<b>77'591'549.49</b>
Engagements en banque   Bankverbindlichkeiten   Bank liabilities	(2'520'010.26)	(12'398.97)
Autres engagements <sup>1</sup>   Andere Verbindlichkeiten <sup>1</sup>   Other liabilities <sup>1</sup>	(23'758.52)	(42'805.09)
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>55'228'549.22</b>	<b>77'536'345.43</b>

<sup>1</sup> 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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	19'613.42020	28'734.69805
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	1'965.00000	7'717.22215
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(12'985.72210)	(16'838.50000)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>8'592.69810</b>	<b>19'613.42020</b>
	USD	USD
<b>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</b>	<b>140.95</b>	<b>138.70</b>

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	3'628.90281	4'713.90281
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	0.00	0.00
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(716.48900)	(1'085.00000)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>2'912.41381</b>	<b>3'628.90281</b>
	USD	USD
<b>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</b>	<b>133.38</b>	<b>131.67</b>

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe I-D-CHF-SH   Klasse I-D-CHF-SH   Class I-D-CHF-SH</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	39'248.86897	61'446.59181
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	1'300.00000	1'122.00000
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(12'170.00000)	(23'319.72284)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>28'378.86897</b>	<b>39'248.86897</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>76.22</b>	<b>78.27</b>

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe M-D-CHF-SH   Klasse M-D-CHF-SH   Class M-D-CHF-SH</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	53'149.75560	69'901.75560
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	24'334.70437	24'423.10557
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(14'635.44086)	(41'175.10557)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>62'849.01911</b>	<b>53'149.75560</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>75.77</b>	<b>77.79</b>

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe P-D-CHF-SH   Klasse P-D-CHF-SH   Class P-D-CHF-SH</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	15'558.57766	19'808.57766
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	4.22874	0.00
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(1'936.00000)	(4'250.00000)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>13'626.80640</b>	<b>15'558.57766</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>71.24</b>	<b>73.41</b>
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe S-D-CHF-SH   Klasse S-D-CHF-SH   Class S-D-CHF-SH</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	681'586.58630	542'960.24730
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	0.00	138'626.33900
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(195'400.00000)	0.00
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>486'186.58630</b>	<b>681'586.58630</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>78.24</b>	<b>80.30</b>

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe Z-D-CHF-SH   Klasse Z-D-CHF-SH   Class Z-D-CHF-SH</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	14'217.00000	14'045.00000
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	0.00	2'111.00000
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	0.00	(1'939.00000)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>14'217.00000</b>	<b>14'217.00000</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>78.14</b>	<b>80.32</b>

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe M-D-EUR-SH   Klasse M-D-EUR-SH   Class M-D-EUR-SH</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'850.00000	2'467.00000
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	0.00	0.00
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(450.00000)	(617.00000)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>1'400.00000</b>	<b>1'850.00000</b>
	EUR	EUR
<b>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</b>	<b>123.72</b>	<b>124.06</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
<b>Revenus   Erträge   Income</b>		
Produits des avoirs en banque   Erträge der Bankguthaben   Income from bank	400'834.07	339'808.80
Produits des instruments du marché monétaire   Erträge der Bankguthaben   Income from money market instruments	2'396'766.02	1'709'711.51
Produits des valeurs mobilières   Erträge der Effekten   Income on 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	207'060.13	420'195.78
- Parts d'autres placements collectifs   Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen   Units of other collective investment schemes	175'830.48	47'299.50
Participation des souscripteurs aux revenus courus   Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen   Purchase of current net income on issue of units	54'786.43	198'796.50
<b>Total des revenus   Total Erträge   Total income</b>	<b>3'235'277.13</b>	<b>2'715'812.09</b>
<b>Charges   Aufwendungen   Expenses</b>		
Intérêts passifs   Passivzinsen   Interest paid	95'680.49	176'856.96
Rémunérations à la charge du compartiment   Vergütungen zulasten des Teilvermögens   Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion   Verwaltungskommission   Investment management fee	190'289.33	223'005.48
- Commission de distribution   Vertriebskommission   Distribution fee	12'025.15	14'328.32
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	91'584.33	104'783.72
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus   Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen   Payment of current income on redemption of units	359'766.54	63'189.67
<b>Total des charges   Total Aufwendungen   Total expenses</b>	<b>749'345.84</b>	<b>582'164.15</b>
<b>Résultat net avant ajustements fiscaux   Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen   Net income before tax adjustments</b>	<b>2'485'931.29</b>	<b>2'133'647.94</b>
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses	4'817.69	5'686.27
<b>Résultat net après ajustements fiscaux   Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen   Net income after tax adjustments</b>	<b>2'490'748.98</b>	<b>2'139'334.21</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS I ERTRAGSRECHNUNG I STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
Gains et pertes de capital réalisés   Realisierte Kapitalgewinne und -verluste   Realized capital gains and losses	(11'416'043.49)	17'053'641.33
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses <sup>1</sup>	(4'817.69)	(5'686.27)
<b>Résultat réalisé   Realisierter Erfolg   Realised income</b>	<b>(8'930'112.20)</b>	<b>19'187'289.27</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés   Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste   Change in unrealized capital gains and losses	7'597'625.72	(11'950'255.96)
<b>Résultat total   Gesamterfolg   Total return</b>	<b>(1'332'486.48)</b>	<b>7'237'033.31</b>
Résultat net par classe   Nettoertrag je Klasse   Net income by class		
Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D	46'633.94	61'191.49
Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D	13'769.65	9'198.08
Classe I-D-CHF-SH   Klasse I-D-CHF-SH   Class I-D-CHF-SH	97'637.45	79'239.14
Classe M-D-CHF-SH   Klasse M-D-CHF-SH   Class M-D-CHF-SH	211'000.83	103'418.77
Classe P-D-CHF-SH   Klasse P-D-CHF-SH   Class P-D-CHF-SH	39'307.08	24'660.22
Classe S-D-CHF-SH   Klasse S-D-CHF-SH   Class S-D-CHF-SH	2'013'969.87	1'815'902.49
Classe Z-D-CHF-SH   Klasse Z-D-CHF-SH   Class Z-D-CHF-SH	61'162.41	40'132.28
Classe M-D-EUR-SH   Klasse M-D-EUR-SH   Class M-D-EUR-SH	7'267.76	5'591.73

<sup>1</sup> 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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
<b>Résultat net après ajustements fiscaux</b> <b>Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen</b> <b>Net income after tax adjustments</b>	<b>2'490'748.98</b>	<b>2'139'334.21</b>
Report de l'exercice précédent   Vortrag des Vorjahres   Net income brought forward	793.93	25'301.97
<b>Résultat disponible pour être réparti</b> <b>Zur Verteilung verfügbarer Ertrag</b> <b>Balance available for distribution</b>	<b>2'491'542.91</b>	<b>2'164'636.18</b>
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(2'486'709.20)	(2'163'842.25)
<b>Report à compte nouveau</b> <b>Vortrag auf neue Rechnung</b> <b>Amount carried forward to the following fiscal year</b>	<b>4'833.71</b>	<b>793.93</b>

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	5.4400	3.1900
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.9040	1.1165
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>3.5360</b>	<b>2.0735</b>
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>5.4400</b>	<b>3.1900</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023
	<b>01.08.23 - 31.07.24</b>	<b>01.08.22 - 31.07.23</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	4.7300	2.6000
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.6555	0.9100
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>3.0745</b>	<b>1.6900</b>
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>4.7300</b>	<b>2.6000</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023



# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe I-D-CHF-SH   Klasse I-D-CHF-SH   Class I-D-CHF-SH</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	3.0200	1.7900
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.0570	0.6265
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>1.9630</b>	<b>1.1635</b>
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>3.0200</b>	<b>1.7900</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023
	<b>01.08.23 - 31.07.24</b>	<b>01.08.22 - 31.07.23</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe M-D-CHF-SH   Klasse M-D-CHF-SH   Class M-D-CHF-SH</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	2.9500	1.7200
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.0325	0.6020
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>1.9175</b>	<b>1.1180</b>
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>2.9500</b>	<b>1.7200</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
<b>Païement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe P-D-CHF-SH   Klasse P-D-CHF-SH   Class P-D-CHF-SH</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	2.5400	1.4100
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.8890	0.4935
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>1.6510</b>	<b>0.9165</b>
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>2.5400</b>	<b>1.4100</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023
	<b>01.08.23 - 31.07.24</b>	<b>01.08.22 - 31.07.23</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Païement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe S-D-CHF-SH   Klasse S-D-CHF-SH   Class S-D-CHF-SH</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	3.6400	2.3300
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.2740	0.8155
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>2.3660</b>	<b>1.5145</b>
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>3.6400</b>	<b>2.3300</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
<b>Païement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe Z-D-CHF-SH   Klasse Z-D-CHF-SH   Class Z-D-CHF-SH</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	3.7900	2.5800
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.3265	0.9030
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>2.4635</b>	<b>1.6770</b>
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>3.7900</b>	<b>2.5800</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023
	<b>01.08.23 - 31.07.24</b>	<b>01.08.22 - 31.07.23</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Païement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe M-D-EUR-SH   Klasse M-D-EUR-SH   Class M-D-EUR-SH</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	4.8000	2.7900
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.6800	0.9765
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>3.1200</b>	<b>1.8135</b>
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>4.8000</b>	<b>2.7900</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	77'536'345.43	65'629'060.88
Distribution   Ausschüttung   Distribution	(2'031'252.24)	0.00
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(18'944'057.49)	4'670'251.24
Résultat total   Gesamterfolg   Total return	(1'332'486.48)	7'237'033.31
<b>Fortune nette à la fin de l'exercice</b> <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b> <b>Net assets at the end of the fiscal year</b>	<b>55'228'549.22</b>	<b>77'536'345.43</b>

# 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
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>				
31.07.2022	3'911'940.72	136.14	28'734.69805	0.0000
31.07.2023	2'720'277.65	138.70	19'613.42020	3.1900
31.07.2024	1'211'172.22	140.95	8'592.69810	5.4400
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>				
31.07.2022	613'392.71	130.12	4'713.90281	0.0000
31.07.2023	477'832.95	131.67	3'628.90281	2.6000
31.07.2024	388'458.07	133.38	2'912.41381	4.7300
	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
<b>Classe I-D-CHF-SH   Klasse I-D-CHF-SH   Class I-D-CHF-SH</b>				
31.07.2022	4'960'888.37	80.74	61'446.59181	0.0000
31.07.2023	3'071'865.89	78.27	39'248.86897	1.7900
31.07.2024	2'163'102.60	76.22	28'378.86897	3.0200
<b>Classe M-D-CHF-SH   Klasse M-D-CHF-SH   Class M-D-CHF-SH</b>				
31.07.2022	5'613'694.74	80.31	69'901.75560	0.0000
31.07.2023	4'134'754.30	77.79	53'149.75560	1.7200
31.07.2024	4'761'971.42	75.77	62'849.01911	2.9500
<b>Classe P-D-CHF-SH   Klasse P-D-CHF-SH   Class P-D-CHF-SH</b>				
31.07.2022	1'511'293.79	76.30	19'808.57766	0.0000
31.07.2023	1'142'145.49	73.41	15'558.57766	1.4100
31.07.2024	970'756.21	71.24	13'626.80640	2.5400
<b>Classe S-D-CHF-SH   Klasse S-D-CHF-SH   Class S-D-CHF-SH</b>				
31.07.2022	44'655'874.82	82.25	542'960.24730	0.0000
31.07.2023	54'730'416.97	80.30	681'586.58630	2.3300
31.07.2024	38'036'735.88	78.24	486'186.58630	3.6400
<b>Classe Z-D-CHF-SH   Klasse Z-D-CHF-SH   Class Z-D-CHF-SH</b>				
31.07.2022	1'153'202.92	82.11	17'073.00000	0.0000
31.07.2023	1'141'863.93	80.32	14'217.00000	2.5800
31.07.2024	1'110'854.42	78.14	14'217.00000	3.7900
	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
<b>Classe M-D-EUR-SH   Klasse M-D-EUR-SH   Class M-D-EUR-SH</b>				
31.07.2022	311'335.19	126.20	2'467.00000	0.0000
31.07.2023	229'513.86	124.06	1'850.00000	2.7900
31.07.2024	173'214.28	123.72	1'400.00000	4.8000

# 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	0.750	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
	31.07.2024	31.07.2023
	%	%
I-D-CHF-SH	1.05	1.05
M-D-USD	1.12	1.12
M-D-CHF-SH	1.12	1.12
M-D-EUR-SH	1.13	1.12
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	31.07.23 – 31.07.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 <sup>1</sup>	31.12.18 – 31.12.23 <sup>1</sup>
	%	%	%	%
I-D-CHF-SH	(0.18)	(6.59)	10.54	7.32
M-D-USD	4.15	(2.18)	13.92	10.47
M-D-CHF-SH	(0.25)	(6.66)	10.45	7.24
M-D-EUR-SH	2.16	(4.73)	11.45	7.92
P-D-USD	3.45	(2.84)	13.16	9.73
P-D-CHF-SH	(0.92)	(7.29)	9.71	6.52
S-D-CHF-SH	0.53	(5.93)	11.32	8.08
Z-D-CHF-SH	0.72	(5.75)	11.53	8.29
LOIM Commodity Ex-Agri Index	(0.55)	(10.06)	10.64	6.46

<sup>1</sup> 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



# 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 DYN ROLL GOLD	LOIM	15.76%
LOIM DYN ROLL COPPER	LOIM	12.75%
LOIM DYN ROLL ALUMINUM	LOIM	11.00%
LOIM DYN ROLL ZINC	LOIM	8.47%
LOIM DYN ROLL NICKEL	LOIM	7.38%
LOIM DYN ROLL BRENT	LOIM	7.29%
LOIM DYN ROLL SILVER	LOIM	6.85%
LOIM SYN ROLL GASOIL	LOIM	6.74%
LOIM DYN ROLL CRUDEOIL	LOIM	6.63%
LOIM DYN ROLL HEAT OIL	LOIM	6.57%
LOIM DYN ROLL UNLD GAS	LOIM	6.56%
LOIM DYN ROLL CARBON	LOIM	2.10%
LOIM DYN ROLL NATURAL GAS	LOIM	1.90%
		100.00%

## 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

# 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	
		31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023
Cash	USD	0.00	4'300'000.00	2'520'000.00	0.00

## 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) 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.

# 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 01.08.2023 au 31.07.2024 est de 0.

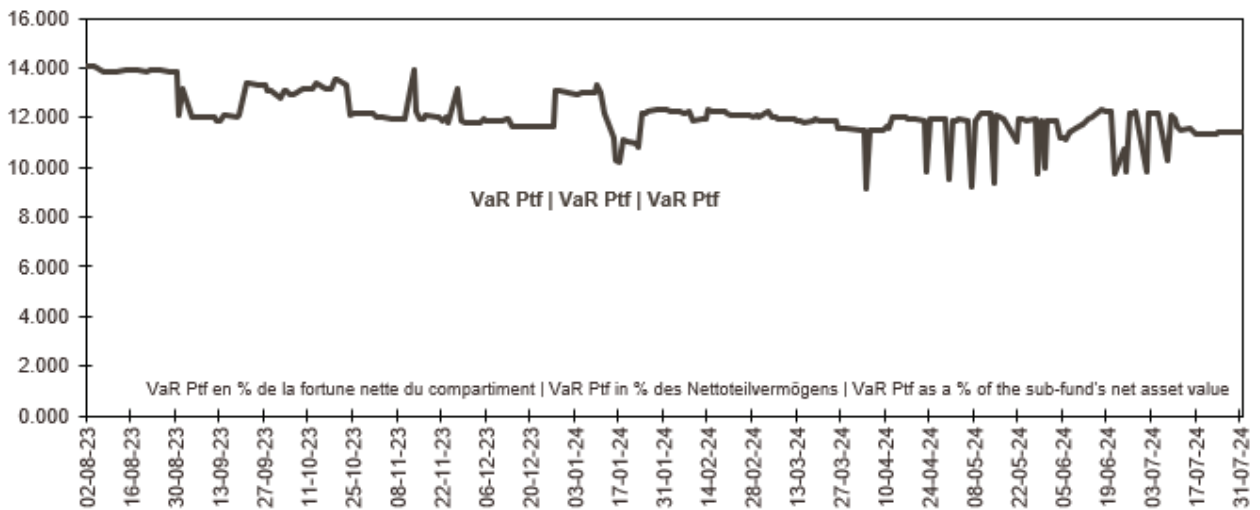
Das Backtesting bzw. der Rückvergleich ist ein Verfahren, mit dem der VaR als Risikomass evaluiert wird. Die Anzahl Überschreitungen in einem Beobachtungszeitraum darf höchstens 6 betragen. Eine Überschreitung liegt vor, wenn an einem Tag die Wertveränderung des Portfolios gemäss Modellberechnung den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

Während des Zeitraums von 01.08.2023 bis 31.07.2024 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 01.08.2023 to 31.07.2024, excesses occurred 0 time.

Graphique VaR | VaR Grafik | VaR chart



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 <sup>1</sup>
Min.   Min.   Min.	9.12
Moy.   Durchschn.   Mean	12.11
Med.   Mittl.   Median	11.99
Max.   Max.   Max.	14.09

<sup>1</sup> % de la fortune nette | % des Nettovermögens | % of net asset

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

## 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	EUR
USD 1 =	0.88028	0.92413

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % <sup>3</sup>
<b>Instruments du marché monétaire   Geldmarktinstrumente   Money market instruments</b>						<b>38'284'924.70</b>	<b>66.24</b>
<b>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</b>						<b>38'284'924.70</b>	<b>66.24</b>
<b>USD</b>						<b>38'284'924.70</b>	<b>66.24</b>
0073174KOREA DE ZCP 130624	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
0309517LANDWIRT ZCP 050424	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
0309517LANDWIRT ZCP 140923	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
0309517LANDWIRT ZCP 161023	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
0500337EAA ZCP 120424	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
0500337EAA ZCP 301123	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 020424	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 021123	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 060524	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 060624	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 160124	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 270624	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 301123	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
AGEN CENT ORGA SEC ZCP 14-08-23	3'500'000	0	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
AKADEMISKA HUS A.B. ZCP 120424	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AKADEMISKA HUS A.B. ZCP 120624	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
AKADEMISKA HUS A.B. ZCP 120824	0	2'500'000	0	2'500'000	USD	2'495'524.44	4.32
AKADEMISKA HUS AB ZCP 10-08-23	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AKADEMISKA HUS AB ZCP 10-11-23	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AKZO NOBEL NV ZCP 120224	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ANDEAN DEVELOPMENT C ZCP 050624	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
ASIAN INFRASTRUCTURE ZCP 180324	0	500'000	(500'000)	0	USD	0.00	0.00
AUCKLAND COUNCIL ZCP 22-08-23	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF ENGLAND ZCP 290724	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF ENGLAND ZCP 300924	0	2'500'000	0	2'500'000	USD	2'477'588.60	4.29
BANQ EURO D INVE ZCP 16-08-23	2'000'000	0	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BNG ZCP 200824	0	2'500'000	0	2'500'000	USD	2'492'625.27	4.31
CDC PAR ZCP 071024	0	1'000'000	0	1'000'000	USD	989'952.77	1.71
CITY OF MALMO ZCP 060524	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
CITY OF MALMO ZCP 220124	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CLIF CAPI PTE ZCP 15-08-23	500'000	0	(500'000)	0	USD	0.00	0.00
CLIFFORD CAPITAL PTE ZCP 110624	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 011123	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 190824	0	500'000	0	500'000	USD	498'580.96	0.86

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % <sup>3</sup>
CORP ANDINA ZCP 21-08-23	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DBJ ZCP 271123	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
DEXIA CRDT LOCA ZCP 120224	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEXIA CREDIT LOC SA ZCP 180923	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ERST ABWI ZCP 18-06-24	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ERSTE GROUP BANK AG ZCP 050224	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
EUROCLEAR BANK ZCP 130524	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EUROCLEAR BANK ZCP 210524	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EUROCLEAR BANK ZCP 260924	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'974'460.48	5.15
EUROCLEAR BANK ZCP 280624	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EUROCLEAR BELGIUM ZCP 17-10-23	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EXPORT FINANCE INSUR ZCP 150823	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EXPORT FINANCE INSUR ZCP 170124	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EXPORT FINANCE INSUR ZCP 280624	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
FMS WERTMANAGEMENT ZCP 051023	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
FMS WERTMANAGEMENT ZCP 100724	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
FMS WERTMANAGEMENT ZCP 160124	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
GOUVERNEMENT DE LA ZCP 071123	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
INDU BANK OF KORE ZCP 05-01-24	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDU BANK OF KORE ZCP 05-09-23	2'500'000	0	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
INDUS BANK KOREA LDN ZCP 020524	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDUS BK KOR (HK) ZCP 181124	0	2'000'000	0	2'000'000	USD	1'966'748.33	3.40
INST DE CRED OFIC ZCP 25-09-23	2'500'000	0	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
KINGDOM OF SWEDEN ZCP 130824	0	2'000'000	0	2'000'000	USD	1'996'136.04	3.45
KING OF THE NETH ZCP 24-01-24	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOMMUNALBANKEN ZCP 301123	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOMMUNEKREDIT ZCP 050824	0	2'500'000	0	2'500'000	USD	2'498'146.07	4.32
KOMMUNEKREDIT ZCP 080224	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DEVELOP BANK ZCP 071024	0	2'500'000	0	2'500'000	USD	2'473'952.41	4.28
KOREA DEVELOP BANK ZCP 271123	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DEVPMT BK ZCP 170624	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND BADE ZCP 30-04-24	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDESK. BADEN ZCP 110923	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDESKREDITBANK ZCP 111023	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MDGH GMTN RSC LTD ZCP 010923	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 041023	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 050923	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 260124	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 260324	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 260424	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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 Portfolioteiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % <sup>3</sup>
NEDE WATERSCHAPSBANK ZCP 050424	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
NEDWBK ZCP 17-11-23	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NEW ZEALAND LOCAL GV ZCP 100724	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NOUVELLEZELANDE ZCP 10-01-24	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
NOUVELLE-ZELANDE ZCP 101123	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
NOUVELLE-ZELANDE ZCP 110324	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
NOUVELLE-ZELANDE ZCP 110924	0	1'500'000	0	1'500'000	USD	1'490'660.22	2.58
NOUVELLE-ZELANDE ZCP 120424	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
NRWBANK ZCP 12-02-24	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
OEST KONT ZCP 05-02-24	0	3'200'000	(3'200'000)	0	USD	0.00	0.00
OEST KONT ZCP 17-10-23	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
OSTKONB VIE ZCP 050324	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
OSTKONB VIE ZCP 130524	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
OSTKONB VIE ZCP 130624	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
OSTKONB VIE ZCP 150724	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
OSTKONB VIE ZCP 160824	0	2'500'000	0	2'500'000	USD	2'494'072.69	4.32
PEFCO PRIV EXP FUND ZCP 160823	3'200'000	0	(3'200'000)	0	USD	0.00	0.00
PROV OF BRIT COLU ZCP 26-02-24	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
PRQUEMON MON ZCP 080124	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ROYAL BANK CANADA ZCP 301123	0	500'000	(500'000)	0	USD	0.00	0.00
SERVICES POUR LA CDC ZCP 310124	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SOCIETE NATIONALE ZCP 151123	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SUEDROYA STO ZCP 100524	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SVENSK EXPORTKREDIT ZCP 250924	0	500'000	0	500'000	USD	495'858.33	0.86
TEMA FINA II PRIV ZCP 31-08-23	2'500'000	0	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
TEMASEK FINANCIAL II ZCP 301123	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 03-10-24	0	2'000'000	0	2'000'000	USD	1'981'806.53	3.43
UNIT STAT TREA BIL ZCP 05-07-24	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 05-10-23	3'500'000	0	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 06-06-24	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-05-24	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-11-23	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 11-01-24	0	4'250'000	(4'250'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 11-04-24	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 13-02-24	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 13-06-24	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 13-08-24	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'994'313.04	5.18
UNIT STAT TREA BIL ZCP 16-04-24	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 17-10-23	2'500'000	0	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 18-07-24	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in %
UNIT STAT TREA BIL ZCP 20-02-24	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 20-06-24	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 21-05-24	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 21-11-23	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 22-02-24	0	4'500'000	(4'500'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 23-04-24	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 23-05-24	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 24-09-24	0	500'000	0	500'000	USD	496'033.89	0.86
UNIT STAT TREA BIL ZCP 24-10-23	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 25-07-24	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 26-03-24	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 26-09-23	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 26-10-23	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 27-06-24	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 27-08-24	0	1'000'000	0	1'000'000	USD	996'133.80	1.72
US TREASURY BILL ZCP 040124	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 071223	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 090124	0	4'000'000	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 121223	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 160524	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 160724	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 170924	0	1'500'000	0	1'500'000	USD	1'489'569.00	2.58
US TREASURY BILL ZCP 190923	1'500'000	2'000'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 200824	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'991'225.00	5.18
US TREASURY BILL ZCP 290824	0	2'000'000	0	2'000'000	USD	1'991'536.83	3.45
<b>USD</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
KOMMUNALBANKEN ZCP 310823	3'500'000	0	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
<b>Valeurs mobilières   Effekten   Securities</b>						<b>10'789'511.71</b>	<b>18.67</b>
<b>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</b>						<b>6'577'309.45</b>	<b>11.38</b>
<b>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</b>						<b>6'577'309.45</b>	<b>11.38</b>
<b>USD</b>						<b>6'577'309.45</b>	<b>11.38</b>
ARAB PETROLEUM 4.1250 18-23 18/09S	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BEI FL.R 17-24 16/02Q	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
CADES 3.375 14-24 20/03S	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEVELOPMENT BANK OF 1.75 19-24 28/08S	0	2'550'000	0	2'550'000	USD	2'542'783.42	4.40

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % <sup>3</sup>
DEVELOPMENT BK JAPAN 2.868 14-23 05/09S	2'000'000	0	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JAPAN FINANCE ORGANI 3.0 19-24 12/03S	1'200'000	0	(1'200'000)	0	USD	0.00	0.00
JFM 3.375 18-23 27/09S	1'890'000	0	(1'890'000)	0	USD	0.00	0.00
KREDITANSTALT FUER 3.375 22-24 23/08S	0	1'600'000	0	1'600'000	USD	1'597'926.93	2.76
ONTARIO (PROV.OF) 3.20 14-24 16/05S	0	2'842'000	(2'842'000)	0	USD	0.00	0.00
ONTARIO 3.05 19-24 29/01S	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ONTARIO TEACHERS FIN 1.375 20-25 15/04S	0	2'500'000	0	2'500'000	USD	2'436'599.10	4.22
SWEDISH EXPORT 1.7500 19-23 12/12S	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
<b>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</b>						<b>4'212'202.26</b>	<b>7.29</b>
<b>Parts d'autres placements collectifs   Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen   Units of other collective investment schemes</b>						<b>4'212'202.26</b>	<b>7.29</b>
<b>Luxembourg   Luxemburg   Luxembourg</b>						<b>4'212'202.26</b>	<b>7.29</b>
LO FUNDS MONEY MARKET USD -S- CAP USD	496'218	0	(162'776)	333'442	USD	4'212'202.26	7.29
<b>Total   Total   Total</b>						<b>49'074'436.41</b>	<b>84.91</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 % <sup>3</sup>
<b>Total avoirs en banque   Total Bankguthaben   Total bank deposits</b>	<b>4'077'623.55</b>	<b>7.06</b>
- à vue   Sichtguthaben   sight		
CHF	3.28	0.00
USD	4'077'620.27	7.06
Instruments financiers dérivés   Derivative Finanzinstrumente   Derivative financial instruments	4'506'089.08	7.83
Autres actifs   Andere Vermögenswerte   Other assets	114'168.96	0.20
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>57'772'318.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Total engagements en banque   Total Bankverbindlichkeiten   Total bank liabilities</b>	<b>(2'520'010.26)</b>	
EUR	(10.26)	
USD	(2'520'000.00)	
Autres engagements   Andere Verbindlichkeiten   Other liabilities	(23'758.52)	
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>55'228'549.22</b>	

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | 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

Equity Swaps				3'721'948.83	6.47
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value	en in in %		
BNP Paribas Paris12.01.2024 EQS REC 10.01.2025	USD	3'743'296.71	6.47		
BNP Paribas Paris12.01.2024 EQS PAYER 10.01.2025	USD	(21'347.88)	0.00		

Contrats de change à terme   Devisentermingeschäfte   Foreign exchange forward contracts							784'140.25	1.36
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value	en in in %		
CHF	40'097'388.02	16.08.2024	USD	(44'960'595.83)	666'071.14	1.15		
CHF	4'961'587.81	16.08.2024	USD	(5'563'353.51)	82'418.59	0.14		
CHF	2'281'503.97	16.08.2024	USD	(2'558'215.96)	37'898.82	0.07		
CHF	1'170'868.41	16.08.2024	USD	(1'312'877.07)	19'449.69	0.03		
CHF	1'024'468.42	16.08.2024	USD	(1'148'720.97)	17'017.79	0.03		
USD	772'665.53	16.08.2024	CHF	(685'460.18)	(7'303.55)	(0.01)		
USD	696'936.89	16.08.2024	CHF	(617'607.35)	(5'825.30)	(0.01)		
USD	648'450.76	16.08.2024	CHF	(571'786.37)	(2'178.07)	(0.00)		
USD	586'606.38	16.08.2024	CHF	(525'521.30)	(11'362.39)	(0.02)		
USD	566'931.28	16.08.2024	CHF	(501'529.52)	(3'750.06)	(0.01)		
EUR	182'342.52	16.08.2024	USD	(199'355.08)	(1'911.98)	(0.00)		
USD	128'317.31	16.08.2024	CHF	(113'835.03)	(1'212.90)	(0.00)		
USD	81'833.40	16.08.2024	CHF	(72'158.48)	(274.87)	(0.00)		
USD	73'099.91	16.08.2024	CHF	(65'487.80)	(1'415.93)	(0.00)		
USD	71'613.08	16.08.2024	CHF	(63'351.72)	(473.69)	(0.00)		
USD	58'555.71	16.08.2024	CHF	(51'946.94)	(553.50)	(0.00)		
USD	55'821.67	16.08.2024	CHF	(49'217.02)	(181.79)	(0.00)		
USD	37'076.44	16.08.2024	CHF	(32'693.00)	(124.53)	(0.00)		
USD	33'674.76	16.08.2024	CHF	(30'168.11)	(652.27)	(0.00)		
USD	32'528.12	16.08.2024	CHF	(28'775.64)	(215.16)	(0.00)		
USD	26'331.60	16.08.2024	CHF	(23'359.74)	(248.90)	(0.00)		
USD	25'652.03	16.08.2024	CHF	(22'616.96)	(83.54)	(0.00)		
CHF	18'334.77	16.08.2024	USD	(20'756.42)	106.65	0.00		
USD	22'557.44	16.08.2024	CHF	(20'011.54)	(213.23)	(0.00)		
USD	20'290.64	16.08.2024	CHF	(17'981.04)	(169.60)	(0.00)		
CHF	15'769.94	16.08.2024	USD	(17'798.83)	145.73	0.00		
CHF	14'862.18	16.08.2024	USD	(16'860.20)	51.42	0.00		
USD	18'910.40	16.08.2024	CHF	(16'674.68)	(63.51)	(0.00)		
USD	17'088.43	16.08.2024	CHF	(15'308.96)	(331.00)	(0.00)		
USD	16'733.92	16.08.2024	CHF	(14'755.52)	(56.21)	(0.00)		
USD	16'517.60	16.08.2024	CHF	(14'612.11)	(109.25)	(0.00)		
USD	15'262.10	16.08.2024	CHF	(13'672.81)	(295.62)	(0.00)		
USD	14'734.25	16.08.2024	CHF	(13'034.49)	(97.45)	(0.00)		
CHF	9'651.14	16.08.2024	USD	(10'909.56)	72.44	0.00		

<sup>1</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

## Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value USD	en in % <sup>1</sup>
USD	11'706.27	16.08.2024	CHF	(10'321.22)	(38.12)	(0.00)
CHF	4'956.19	16.08.2024	USD	(5'569.06)	70.57	0.00
USD	3'371.01	16.08.2024	EUR	(3'093.97)	20.80	0.00
USD	2'971.21	16.08.2024	EUR	(2'725.78)	19.68	0.00
USD	2'821.37	16.08.2024	EUR	(2'597.25)	9.03	0.00
USD	2'657.22	16.08.2024	CHF	(2'367.63)	(36.83)	(0.00)
USD	2'529.40	16.08.2024	EUR	(2'333.38)	2.78	0.00
USD	2'411.73	16.08.2024	EUR	(2'230.89)	(3.91)	(0.00)
USD	2'128.16	16.08.2024	CHF	(1'898.18)	(31.72)	(0.00)

**Total instruments financiers dérivés | Total derivative Finanzinstrumente | Total  
derivative financial instruments**

**4'506'089.08**

**7.83**

<sup>1</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

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

	Valeur vénale Verkehrswert Market value USD	en in in % <sup>1</sup>
<b>Catégorie a: I Kategorie a: I Category a:</b>	<b>49'074'436.41</b>	<b>84.91</b>
<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>		
<b>Catégorie b: I Kategorie b: I Category b:</b>	<b>4'506'089.08</b>	<b>7.83</b>
<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>		
<b>Catégorie c: I Kategorie c: I Category c:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<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>		

<sup>1</sup> % de la fortune totale I % des Gesamtvermögens I % of total assets

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

## Equity Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
BNP Paribas Paris 17.01.2023 EQS REC 12.01.2024	USD	(80'520'000.00)
BNP Paribas Paris 12.01.2024 EQS REC 10.01.2025	USD	50'980'000.00

## Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	46'756.96	USD	(54'109.27)	15.08.2023
CHF	11'433.88	USD	(13'231.80)	15.08.2023
CHF	11'578.99	USD	(13'399.73)	15.08.2023
CHF	31'175.72	USD	(36'077.96)	15.08.2023
CHF	554'173.08	USD	(641'314.21)	15.08.2023
CHF	50'647'663.85	USD	(58'593'193.91)	15.08.2023
CHF	1'056'544.32	USD	(1'222'293.42)	15.08.2023
CHF	1'058'016.58	USD	(1'223'996.65)	15.08.2023
CHF	13'943.04	USD	(15'910.01)	15.08.2023
CHF	50'543.73	USD	(57'674.03)	15.08.2023
CHF	37'627.03	USD	(42'935.14)	15.08.2023
CHF	19'566.93	USD	(22'846.93)	15.08.2023
CHF	19'538.83	USD	(22'814.12)	15.08.2023
CHF	53'003.80	USD	(61'888.80)	15.08.2023
CHF	937'676.84	USD	(1'094'859.21)	15.08.2023
CHF	79'653.45	USD	(93'005.72)	15.08.2023
CHF	2'866'433.14	USD	(3'316'114.90)	15.08.2023
CHF	4'307'667.42	USD	(4'983'447.87)	15.08.2023
CHF	672'520.86	USD	(767'394.62)	15.08.2023
CHF	14'042.99	USD	(16'024.06)	15.08.2023
CHF	47'259.75	USD	(54'598.88)	15.08.2023
CHF	56'898.37	USD	(65'734.31)	15.08.2023
CHF	17'677.34	USD	(20'422.51)	15.08.2023
CHF	17'479.66	USD	(20'194.14)	15.08.2023
CHF	846'173.91	USD	(977'579.12)	15.08.2023
CHF	11'799.41	USD	(13'504.49)	15.08.2023
CHF	11'900.72	USD	(13'620.44)	15.08.2023
CHF	42'870.18	USD	(49'065.15)	15.08.2023
CHF	31'862.62	USD	(36'466.94)	15.08.2023
CHF	569'835.22	USD	(652'179.39)	15.08.2023
CHF	35'036.68	USD	(40'537.26)	15.08.2023
CHF	13'074.66	USD	(15'127.32)	15.08.2023
CHF	53'130.49	USD	(61'471.71)	15.08.2023
CHF	12'798.35	USD	(14'807.63)	15.08.2023
CHF	625'138.58	USD	(723'282.19)	15.08.2023
CHF	573'346.78	USD	(668'689.15)	15.08.2023
CHF	11'966.66	USD	(13'956.61)	15.08.2023
CHF	48'664.70	USD	(56'757.20)	15.08.2023
CHF	11'928.95	USD	(13'912.63)	15.08.2023
CHF	32'385.51	USD	(37'770.93)	15.08.2023
CHF	12'715.14	USD	(14'714.79)	15.08.2023
CHF	617'518.47	USD	(714'632.78)	15.08.2023
CHF	52'045.46	USD	(60'230.41)	15.08.2023
CHF	34'705.47	USD	(40'163.44)	15.08.2023
CHF	12'905.85	USD	(14'935.49)	15.08.2023

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
EUR	212'145.88	USD	(236'314.81)	15.08.2023
EUR	2'343.12	USD	(2'590.61)	15.08.2023
EUR	3'978.28	USD	(4'460.52)	15.08.2023
EUR	2'669.16	USD	(2'973.54)	15.08.2023
EUR	2'446.52	USD	(2'754.75)	15.08.2023
EUR	4'154.59	USD	(4'542.82)	15.08.2023
EUR	2'420.94	USD	(2'665.06)	15.08.2023
EUR	2'629.60	USD	(2'916.82)	15.08.2023
EUR	2'268.97	USD	(2'512.96)	15.08.2023
USD	27'205.49	CHF	(23'440.03)	15.08.2023
USD	12'316.81	CHF	(10'672.34)	15.08.2023
USD	7'680.25	CHF	(6'585.20)	15.08.2023
USD	555'034.24	CHF	(479'704.99)	15.08.2023
USD	32'881.49	CHF	(28'774.26)	15.08.2023
USD	88'294.04	CHF	(77'265.23)	15.08.2023
USD	1'570'700.87	CHF	(1'374'504.62)	15.08.2023
USD	118'863.63	CHF	(104'016.37)	15.08.2023
USD	32'756.78	CHF	(28'665.13)	15.08.2023
USD	18'362.66	CHF	(15'708.94)	15.08.2023
USD	18'111.18	CHF	(15'493.81)	15.08.2023
USD	49'470.51	CHF	(42'321.18)	15.08.2023
USD	74'395.11	CHF	(63'643.75)	15.08.2023
USD	869'444.98	CHF	(743'795.40)	15.08.2023
USD	6'263.01	EUR	(5'727.64)	15.08.2023
USD	3'512.26	EUR	(3'122.26)	15.08.2023
CHF	44'777.96	USD	(50'865.32)	15.09.2023
CHF	16'873.02	USD	(19'166.83)	15.09.2023
CHF	16'458.63	USD	(18'696.11)	15.09.2023
CHF	59'588.49	USD	(67'689.27)	15.09.2023
CHF	806'426.31	USD	(916'056.26)	15.09.2023
CHF	70'300.17	USD	(79'527.60)	15.09.2023
CHF	19'493.15	USD	(22'051.77)	15.09.2023
CHF	49'582.25	USD	(56'090.29)	15.09.2023
CHF	19'923.25	USD	(22'538.33)	15.09.2023
CHF	952'534.80	USD	(1'077'562.19)	15.09.2023
CHF	4'073'608.11	USD	(4'668'330.01)	15.09.2023
CHF	7'388.45	USD	(8'279.63)	15.09.2023
CHF	1'125'170.64	USD	(1'289'438.68)	15.09.2023
CHF	53'925'747.57	USD	(61'798'577.33)	15.09.2023
CHF	3'026'463.28	USD	(3'468'308.43)	15.09.2023
CHF	1'125'099.52	USD	(1'289'357.18)	15.09.2023
EUR	3'470.51	USD	(3'765.66)	15.09.2023
EUR	226'207.16	USD	(248'574.98)	15.09.2023
EUR	4'103.82	USD	(4'428.67)	15.09.2023
USD	12'915.16	CHF	(11'278.41)	15.09.2023
USD	45'041.02	CHF	(39'571.96)	15.09.2023
USD	14'212.01	CHF	(12'415.20)	15.09.2023
USD	51'107.80	CHF	(44'646.29)	15.09.2023
USD	671'230.46	CHF	(586'367.46)	15.09.2023
USD	37'941.67	CHF	(33'144.74)	15.09.2023
USD	13'977.55	CHF	(12'210.38)	15.09.2023
USD	69'544.23	CHF	(61'790.05)	15.09.2023
USD	388'386.18	CHF	(342'692.55)	15.09.2023
USD	1'056'823.93	CHF	(926'304.06)	15.09.2023
USD	80'516.04	CHF	(70'572.15)	15.09.2023
USD	59'770.52	CHF	(52'388.74)	15.09.2023

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	22'003.82	CHF	(19'286.30)	15.09.2023
USD	22'401.37	CHF	(19'634.76)	15.09.2023
USD	2'710.52	EUR	(2'464.12)	15.09.2023
USD	4'183.16	EUR	(3'830.91)	15.09.2023
CHF	3'983'026.36	USD	(4'476'391.89)	16.10.2023
CHF	2'692'597.46	USD	(3'026'121.43)	16.10.2023
CHF	1'130'399.11	USD	(1'270'418.26)	16.10.2023
CHF	54'172'037.16	USD	(60'882'164.97)	16.10.2023
CHF	1'129'072.46	USD	(1'268'927.28)	16.10.2023
CHF	14'682.01	USD	(16'417.76)	16.10.2023
CHF	53'121.02	USD	(59'401.15)	16.10.2023
CHF	738'063.27	USD	(825'319.33)	16.10.2023
CHF	15'479.63	USD	(17'309.68)	16.10.2023
CHF	35'985.41	USD	(40'239.71)	16.10.2023
EUR	227'486.46	USD	(244'645.76)	16.10.2023
EUR	3'220.88	USD	(3'439.91)	16.10.2023
USD	51'203.95	CHF	(47'122.59)	16.10.2023
USD	27'290.58	CHF	(25'115.30)	16.10.2023
USD	97'374.83	CHF	(89'613.28)	16.10.2023
USD	1'311'068.03	CHF	(1'206'565.42)	16.10.2023
USD	27'724.75	CHF	(25'514.87)	16.10.2023
USD	34'079.96	CHF	(31'136.85)	16.10.2023
USD	33'957.04	CHF	(31'024.54)	16.10.2023
USD	109'276.46	CHF	(99'839.45)	16.10.2023
USD	1'633'541.14	CHF	(1'492'470.16)	16.10.2023
USD	63'265.70	CHF	(57'802.14)	16.10.2023
USD	12'880.65	CHF	(11'645.92)	16.10.2023
USD	619'456.33	CHF	(560'075.87)	16.10.2023
USD	13'204.20	CHF	(11'938.46)	16.10.2023
USD	46'207.33	CHF	(41'777.94)	16.10.2023
USD	24'289.53	CHF	(21'961.16)	16.10.2023
USD	5'269.07	CHF	(4'681.04)	16.10.2023
USD	240'633.21	CHF	(220'913.32)	16.10.2023
USD	12'646.47	CHF	(11'551.17)	16.10.2023
USD	12'613.01	CHF	(11'520.61)	16.10.2023
USD	606'245.89	CHF	(553'739.54)	16.10.2023
USD	23'489.13	CHF	(21'454.76)	16.10.2023
USD	41'437.80	CHF	(37'848.91)	16.10.2023
USD	18'400.27	CHF	(16'897.89)	16.10.2023
USD	674'561.44	CHF	(604'103.50)	16.10.2023
USD	6'591.40	EUR	(6'258.93)	16.10.2023
USD	2'450.10	EUR	(2'297.29)	16.10.2023
USD	2'432.66	EUR	(2'308.11)	16.10.2023
USD	5'227.81	EUR	(4'989.16)	16.10.2023
CHF	51'097'249.44	USD	(56'559'919.59)	15.11.2023
CHF	15'301.93	USD	(16'957.40)	15.11.2023
CHF	1'059'074.95	USD	(1'172'297.82)	15.11.2023
CHF	3'529'256.59	USD	(3'906'559.96)	15.11.2023
CHF	1'976'138.72	USD	(2'187'402.42)	15.11.2023
CHF	1'066'429.50	USD	(1'180'438.62)	15.11.2023
CHF	26'051.61	USD	(28'872.96)	15.11.2023
CHF	1'265'407.80	USD	(1'402'449.56)	15.11.2023
CHF	87'085.49	USD	(96'516.72)	15.11.2023
CHF	26'432.85	USD	(29'295.49)	15.11.2023
CHF	48'778.71	USD	(54'061.37)	15.11.2023
CHF	21'277.48	USD	(23'651.37)	15.11.2023

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	556'754.38	USD	(618'870.40)	15.11.2023
CHF	38'348.85	USD	(42'627.36)	15.11.2023
CHF	27'912.33	USD	(30'945.62)	15.11.2023
CHF	923'993.93	USD	(1'028'190.78)	15.11.2023
CHF	63'996.17	USD	(71'212.88)	15.11.2023
CHF	19'308.20	USD	(21'485.55)	15.11.2023
CHF	98'601.10	USD	(109'990.63)	15.11.2023
CHF	18'969.07	USD	(21'108.17)	15.11.2023
CHF	35'569.23	USD	(39'580.30)	15.11.2023
EUR	5'362.95	USD	(5'692.27)	15.11.2023
EUR	3'955.83	USD	(4'178.49)	15.11.2023
EUR	214'853.85	USD	(227'085.26)	15.11.2023
USD	11'815.07	CHF	(10'599.30)	15.11.2023
USD	12'361.46	CHF	(11'143.98)	15.11.2023
USD	5'521.56	CHF	(4'968.41)	15.11.2023
USD	13'572.64	CHF	(12'341.33)	15.11.2023
USD	583'780.47	CHF	(530'873.03)	15.11.2023
USD	41'645.99	CHF	(37'871.66)	15.11.2023
USD	23'325.60	CHF	(21'211.62)	15.11.2023
CHF	10'572.23	USD	(11'888.13)	15.12.2023
CHF	2'159'153.62	USD	(2'400'267.71)	15.12.2023
CHF	53'312'532.52	USD	(59'265'977.79)	15.12.2023
CHF	1'112'170.55	USD	(1'236'367.36)	15.12.2023
CHF	3'706'719.96	USD	(4'120'651.79)	15.12.2023
CHF	35'299.36	USD	(39'692.99)	15.12.2023
CHF	507'392.87	USD	(570'546.84)	15.12.2023
CHF	20'566.87	USD	(23'126.78)	15.12.2023
CHF	3'270.12	USD	(3'707.20)	15.12.2023
CHF	53'181.26	USD	(60'885.74)	15.12.2023
CHF	6'428.83	USD	(7'309.81)	15.12.2023
CHF	22'363.32	USD	(25'270.12)	15.12.2023
CHF	11'464.05	USD	(12'954.15)	15.12.2023
CHF	550'511.84	USD	(622'067.66)	15.12.2023
CHF	38'391.49	USD	(43'381.64)	15.12.2023
CHF	20'362.97	USD	(23'325.52)	15.12.2023
CHF	118'324.02	USD	(133'812.56)	15.12.2023
CHF	725'087.04	USD	(823'529.26)	15.12.2023
CHF	15'107.33	USD	(17'158.39)	15.12.2023
CHF	50'374.33	USD	(57'213.45)	15.12.2023
CHF	29'397.43	USD	(33'388.60)	15.12.2023
CHF	14'846.11	USD	(16'861.71)	15.12.2023
CHF	10'090.50	USD	(11'459.30)	15.12.2023
CHF	18'720.67	USD	(21'191.06)	15.12.2023
CHF	1'082'352.35	USD	(1'203'219.34)	15.12.2023
EUR	2'163.37	USD	(2'347.63)	15.12.2023
EUR	2'341.79	USD	(2'550.24)	15.12.2023
EUR	3'079.87	USD	(3'371.07)	15.12.2023
EUR	224'172.63	USD	(239'954.83)	15.12.2023
USD	635'365.50	CHF	(556'794.93)	15.12.2023
USD	13'027.25	CHF	(11'416.27)	15.12.2023
USD	25'938.46	CHF	(22'730.86)	15.12.2023
USD	48'146.17	CHF	(42'192.32)	15.12.2023
USD	73'363.40	CHF	(64'093.71)	15.12.2023
USD	1'000'463.35	CHF	(874'051.80)	15.12.2023
USD	21'220.69	CHF	(18'539.39)	15.12.2023
USD	41'429.18	CHF	(36'194.48)	15.12.2023

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	20'726.40	CHF	(18'107.56)	15.12.2023
USD	618'569.02	CHF	(540'120.86)	15.12.2023
USD	44'623.03	CHF	(38'963.85)	15.12.2023
USD	25'255.13	CHF	(22'052.22)	15.12.2023
USD	15'186.42	CHF	(13'357.67)	15.12.2023
USD	12'685.28	CHF	(11'076.51)	15.12.2023
USD	12'863.91	CHF	(11'232.48)	15.12.2023
USD	59'859.27	CHF	(52'941.99)	15.12.2023
USD	34'850.25	CHF	(30'822.99)	15.12.2023
USD	17'754.02	CHF	(15'702.38)	15.12.2023
USD	14'358.67	CHF	(12'699.40)	15.12.2023
USD	853'683.98	CHF	(755'033.11)	15.12.2023
USD	60'188.70	CHF	(54'154.00)	15.12.2023
USD	94'318.85	CHF	(84'862.16)	15.12.2023
USD	35'819.42	CHF	(32'228.06)	15.12.2023
USD	158'589.12	CHF	(142'688.50)	15.12.2023
USD	2'696'378.53	CHF	(2'426'031.53)	15.12.2023
USD	40'662.00	CHF	(35'796.79)	15.12.2023
USD	45'591.28	CHF	(40'821.98)	15.12.2023
USD	78'988.02	CHF	(70'725.08)	15.12.2023
USD	1'133'264.41	CHF	(1'014'713.62)	15.12.2023
USD	22'895.21	CHF	(20'500.14)	15.12.2023
USD	18'953.47	CHF	(16'992.15)	15.12.2023
USD	1'158.51	CHF	(1'038.52)	15.12.2023
USD	13'213.54	CHF	(11'579.53)	15.12.2023
USD	3'876.59	EUR	(3'586.96)	15.12.2023
USD	3'441.88	EUR	(3'158.84)	15.12.2023
USD	9'237.26	EUR	(8'631.38)	15.12.2023
USD	4'197.09	EUR	(3'915.37)	15.12.2023
USD	2'467.84	EUR	(2'286.73)	15.12.2023
USD	2'552.78	EUR	(2'367.01)	15.12.2023
CHF	3'594'002.08	USD	(4'117'312.50)	16.01.2024
CHF	29'682.84	USD	(34'351.80)	16.01.2024
CHF	30'333.00	USD	(35'104.23)	16.01.2024
CHF	999'609.68	USD	(1'145'159.45)	16.01.2024
CHF	1'993'996.55	USD	(2'284'335.61)	16.01.2024
CHF	48'928'778.42	USD	(56'053'131.42)	16.01.2024
CHF	1'018'038.07	USD	(1'166'271.13)	16.01.2024
CHF	8'142.85	USD	(9'687.53)	16.01.2024
CHF	571'000.98	USD	(683'779.46)	16.01.2024
CHF	11'499.22	USD	(13'770.43)	16.01.2024
CHF	22'100.82	USD	(26'465.96)	16.01.2024
CHF	38'604.89	USD	(46'229.75)	16.01.2024
CHF	10'903.01	USD	(13'056.46)	16.01.2024
CHF	15'696.91	USD	(18'280.09)	16.01.2024
CHF	30'482.26	USD	(35'498.60)	16.01.2024
CHF	54'639.10	USD	(63'630.84)	16.01.2024
CHF	15'171.37	USD	(17'668.06)	16.01.2024
CHF	7'779.98	USD	(9'059.39)	16.01.2024
CHF	59'302.21	USD	(68'630.14)	16.01.2024
CHF	1'457'289.82	USD	(1'686'514.07)	16.01.2024
CHF	106'600.48	USD	(123'368.19)	16.01.2024
EUR	2'404.49	USD	(2'672.19)	16.01.2024
EUR	207'811.37	USD	(224'661.96)	16.01.2024
EUR	3'252.64	USD	(3'573.53)	16.01.2024
EUR	6'198.23	USD	(6'775.47)	16.01.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	126'254.86	CHF	(107'790.09)	16.01.2024
USD	16'046'151.41	CHF	(13'868'319.60)	16.01.2024
USD	24'865.13	CHF	(20'904.96)	16.01.2024
USD	12'485.19	CHF	(10'496.72)	16.01.2024
USD	43'881.54	CHF	(36'892.70)	16.01.2024
USD	12'670.42	CHF	(10'652.45)	16.01.2024
USD	434'560.40	CHF	(365'349.70)	16.01.2024
USD	209'816.26	CHF	(177'147.87)	16.01.2024
USD	64'927.97	CHF	(56'687.83)	16.01.2024
USD	35'714.84	CHF	(31'182.20)	16.01.2024
USD	18'045.07	CHF	(15'754.93)	16.01.2024
USD	18'062.13	CHF	(15'769.83)	16.01.2024
USD	869'844.32	CHF	(759'450.64)	16.01.2024
USD	27'911.89	CHF	(23'702.78)	16.01.2024
USD	14'111.40	CHF	(11'983.40)	16.01.2024
USD	45'400.86	CHF	(38'554.41)	16.01.2024
USD	98'425.98	CHF	(82'210.30)	16.01.2024
USD	14'104.99	CHF	(11'977.96)	16.01.2024
USD	484'619.34	CHF	(411'538.74)	16.01.2024
USD	19'181.88	CHF	(16'750.56)	16.01.2024
USD	3'384.57	EUR	(3'091.83)	16.01.2024
USD	3'422.62	EUR	(3'166.52)	16.01.2024
USD	3'310.93	EUR	(3'015.38)	16.01.2024
CHF	1'017'131.85	USD	(1'193'411.92)	15.02.2024
CHF	3'293'735.62	USD	(3'864'576.01)	15.02.2024
CHF	1'037'166.96	USD	(1'216'919.33)	15.02.2024
CHF	35'552'410.54	USD	(41'714'031.91)	15.02.2024
CHF	2'030'091.90	USD	(2'381'929.02)	15.02.2024
CHF	24'670.39	USD	(28'476.57)	15.02.2024
CHF	7'818.16	USD	(9'014.47)	15.02.2024
CHF	70'380.51	USD	(82'961.15)	15.02.2024
CHF	8'358.84	USD	(9'594.82)	15.02.2024
CHF	608'615.39	USD	(706'382.22)	15.02.2024
CHF	34'658.61	USD	(40'226.10)	15.02.2024
CHF	10'642.50	USD	(12'350.86)	15.02.2024
CHF	56'789.01	USD	(65'911.49)	15.02.2024
CHF	17'767.95	USD	(20'622.16)	15.02.2024
CHF	16'835.00	USD	(19'539.34)	15.02.2024
CHF	12'672.78	USD	(14'711.94)	15.02.2024
CHF	11'960.56	USD	(13'885.12)	15.02.2024
CHF	433'257.61	USD	(502'972.64)	15.02.2024
CHF	40'063.49	USD	(46'510.06)	15.02.2024
CHF	24'495.41	USD	(28'436.94)	15.02.2024
CHF	7'957.82	USD	(9'372.26)	15.02.2024
EUR	2'658.26	USD	(2'900.58)	15.02.2024
EUR	210'393.00	USD	(230'601.04)	15.02.2024
EUR	3'693.11	USD	(4'014.73)	15.02.2024
USD	12'199.49	CHF	(10'551.06)	15.02.2024
USD	419'425.63	CHF	(362'751.58)	15.02.2024
USD	24'215.72	CHF	(20'943.62)	15.02.2024
USD	39'572.90	CHF	(34'225.69)	15.02.2024
USD	11'933.06	CHF	(10'320.63)	15.02.2024
USD	29'433.59	CHF	(25'634.80)	15.02.2024
USD	15'018.78	CHF	(13'080.41)	15.02.2024
USD	48'763.34	CHF	(42'469.80)	15.02.2024
USD	514'955.31	CHF	(448'493.63)	15.02.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	14'352.99	CHF	(12'500.55)	15.02.2024
USD	32'576.90	CHF	(27'666.49)	15.02.2024
USD	566'437.68	CHF	(481'056.83)	15.02.2024
USD	52'894.46	CHF	(44'921.52)	15.02.2024
USD	12'179.76	CHF	(10'560.30)	15.02.2024
USD	39'640.78	CHF	(34'370.02)	15.02.2024
USD	12'129.96	CHF	(10'517.12)	15.02.2024
USD	24'351.15	CHF	(21'113.35)	15.02.2024
USD	419'391.91	CHF	(363'628.30)	15.02.2024
USD	16'492.85	CHF	(14'006.83)	15.02.2024
USD	16'444.97	CHF	(13'966.17)	15.02.2024
USD	14'913.07	CHF	(12'928.89)	15.02.2024
USD	17'476.76	CHF	(14'987.02)	15.02.2024
USD	62'142.19	CHF	(53'289.41)	15.02.2024
USD	3'608.65	EUR	(3'322.86)	15.02.2024
USD	5'093.78	EUR	(4'748.52)	15.02.2024
CHF	476'116.66	USD	(538'738.55)	15.03.2024
CHF	45'896.53	USD	(51'933.13)	15.03.2024
CHF	13'975.51	USD	(15'813.66)	15.03.2024
CHF	26'559.85	USD	(30'053.17)	15.03.2024
CHF	9'105.46	USD	(10'344.17)	15.03.2024
CHF	35'467.97	USD	(40'314.77)	15.03.2024
CHF	377'608.18	USD	(429'209.46)	15.03.2024
CHF	20'993.20	USD	(23'861.98)	15.03.2024
CHF	11'093.71	USD	(12'609.70)	15.03.2024
CHF	9'823.65	USD	(11'166.08)	15.03.2024
CHF	41'200.70	USD	(46'715.46)	15.03.2024
CHF	90'787.99	USD	(103'943.38)	15.03.2024
CHF	5'049.43	USD	(5'750.56)	15.03.2024
CHF	402'942.42	USD	(458'658.41)	15.03.2024
CHF	39'815.79	USD	(45'321.23)	15.03.2024
CHF	22'778.72	USD	(25'928.40)	15.03.2024
CHF	11'786.48	USD	(13'416.23)	15.03.2024
CHF	10'072.14	USD	(11'464.84)	15.03.2024
CHF	34'938'353.20	USD	(39'537'112.43)	15.03.2024
CHF	970'707.03	USD	(1'098'476.30)	15.03.2024
CHF	3'311'139.90	USD	(3'746'968.55)	15.03.2024
CHF	40'038.51	USD	(45'308.58)	15.03.2024
CHF	1'019'409.09	USD	(1'153'588.77)	15.03.2024
CHF	1'993'887.66	USD	(2'256'333.04)	15.03.2024
CHF	12'328.37	USD	(13'949.88)	15.03.2024
EUR	2'355.60	USD	(2'539.04)	15.03.2024
EUR	208'672.99	USD	(223'919.68)	15.03.2024
EUR	2'414.68	USD	(2'639.96)	15.03.2024
EUR	2'953.35	USD	(3'210.02)	15.03.2024
USD	3'844.83	CHF	(3'378.50)	15.03.2024
USD	8'031.09	CHF	(7'001.50)	15.03.2024
USD	25'189.31	CHF	(22'261.68)	15.03.2024
USD	27'021.89	CHF	(23'891.40)	15.03.2024
CHF	84'536.75	USD	(93'526.00)	15.04.2024
CHF	1'492'565.00	USD	(1'651'277.54)	15.04.2024
CHF	148'978.19	USD	(164'819.85)	15.04.2024
CHF	43'637.06	USD	(48'277.23)	15.04.2024
CHF	38'647.64	USD	(42'757.25)	15.04.2024
CHF	953'399.61	USD	(1'089'507.41)	15.04.2024
CHF	6'195.23	USD	(7'079.66)	15.04.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	447'283.89	USD	(505'032.32)	15.04.2024
CHF	5'136.38	USD	(5'681.99)	15.04.2024
CHF	20'051.01	USD	(22'637.50)	15.04.2024
CHF	44'267.01	USD	(49'982.28)	15.04.2024
CHF	13'082.19	USD	(14'771.22)	15.04.2024
CHF	25'295.05	USD	(28'560.87)	15.04.2024
CHF	11'545.28	USD	(13'035.88)	15.04.2024
CHF	2'783.00	USD	(3'158.62)	15.04.2024
CHF	1'056'264.79	USD	(1'207'057.68)	15.04.2024
CHF	36'195'020.46	USD	(41'362'239.60)	15.04.2024
CHF	3'611'500.78	USD	(4'127'080.43)	15.04.2024
CHF	2'064'219.43	USD	(2'358'908.42)	15.04.2024
CHF	42'333.41	USD	(48'070.53)	15.04.2024
CHF	747'394.27	USD	(848'682.87)	15.04.2024
CHF	19'379.09	USD	(22'005.39)	15.04.2024
CHF	21'850.72	USD	(24'811.98)	15.04.2024
CHF	74'011.58	USD	(84'041.80)	15.04.2024
CHF	11'974.55	USD	(13'361.84)	15.04.2024
EUR	9'070.26	USD	(9'861.88)	15.04.2024
EUR	216'396.62	USD	(237'127.42)	15.04.2024
EUR	4'534.78	USD	(4'943.85)	15.04.2024
EUR	2'718.90	USD	(2'955.93)	15.04.2024
USD	3'158.27	CHF	(2'783.00)	15.04.2024
USD	5'781.45	CHF	(5'092.50)	15.04.2024
USD	7'103.47	CHF	(6'279.12)	15.04.2024
USD	24'702.00	CHF	(22'163.62)	15.04.2024
USD	12'583.70	CHF	(11'290.60)	15.04.2024
USD	43'387.98	CHF	(38'929.43)	15.04.2024
USD	11'418.37	CHF	(10'245.02)	15.04.2024
USD	431'613.12	CHF	(387'260.56)	15.04.2024
USD	2'517.85	EUR	(2'316.72)	15.04.2024
CHF	1'894.92	USD	(2'082.44)	16.05.2024
CHF	463'427.59	USD	(510'613.93)	16.05.2024
CHF	13'564.17	USD	(14'945.28)	16.05.2024
CHF	26'136.62	USD	(28'797.86)	16.05.2024
CHF	45'628.66	USD	(50'274.58)	16.05.2024
CHF	11'894.59	USD	(13'105.70)	16.05.2024
CHF	52'324.44	USD	(57'432.86)	16.05.2024
CHF	2'194'221.02	USD	(2'416'343.39)	16.05.2024
CHF	38'495'003.06	USD	(42'391'876.29)	16.05.2024
CHF	1'123'544.16	USD	(1'237'281.24)	16.05.2024
CHF	1'009'943.60	USD	(1'112'180.82)	16.05.2024
CHF	3'874'596.68	USD	(4'266'824.52)	16.05.2024
CHF	56'306.34	USD	(62'481.51)	16.05.2024
CHF	14'614.12	USD	(16'216.87)	16.05.2024
CHF	560'199.80	USD	(621'637.47)	16.05.2024
CHF	16'362.43	USD	(18'156.91)	16.05.2024
CHF	31'843.66	USD	(35'335.99)	16.05.2024
CHF	14'280.47	USD	(15'676.23)	16.05.2024
CHF	487'813.46	USD	(535'492.07)	16.05.2024
CHF	47'463.74	USD	(52'102.82)	16.05.2024
CHF	12'502.59	USD	(13'724.59)	16.05.2024
CHF	27'493.22	USD	(30'180.39)	16.05.2024
EUR	230'403.84	USD	(246'981.17)	16.05.2024
EUR	2'811.49	USD	(3'023.43)	16.05.2024
EUR	3'400.04	USD	(3'695.98)	16.05.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
EUR	3'009.14	USD	(3'201.93)	16.05.2024
USD	23'912.44	CHF	(21'823.14)	16.05.2024
USD	25'534.53	CHF	(23'303.50)	16.05.2024
USD	879'082.56	CHF	(802'274.48)	16.05.2024
USD	88'852.86	CHF	(81'089.52)	16.05.2024
USD	51'005.32	CHF	(46'548.83)	16.05.2024
USD	2'219.52	CHF	(2'014.84)	16.05.2024
USD	103'939.41	CHF	(94'428.95)	16.05.2024
USD	4'900.03	EUR	(4'583.37)	16.05.2024
CHF	52'478.55	USD	(57'901.68)	18.06.2024
CHF	325'165.46	USD	(358'732.01)	18.06.2024
CHF	39'204'169.43	USD	(43'426'434.84)	18.06.2024
CHF	2'233'145.69	USD	(2'473'654.13)	18.06.2024
CHF	23'566.24	USD	(25'847.71)	18.06.2024
CHF	3'900'681.47	USD	(4'320'782.51)	18.06.2024
CHF	10'747.43	USD	(11'787.90)	18.06.2024
CHF	1'144'447.73	USD	(1'267'704.06)	18.06.2024
CHF	417'038.06	USD	(457'411.99)	18.06.2024
CHF	1'027'131.76	USD	(1'137'753.23)	18.06.2024
CHF	47'126.18	USD	(51'688.52)	18.06.2024
CHF	12'200.09	USD	(13'381.19)	18.06.2024
CHF	11'815.43	USD	(13'195.70)	18.06.2024
CHF	99'276.09	USD	(108'959.42)	18.06.2024
CHF	834'945.89	USD	(916'386.03)	18.06.2024
CHF	47'316.80	USD	(51'932.05)	18.06.2024
CHF	24'407.12	USD	(26'787.78)	18.06.2024
CHF	21'645.09	USD	(23'756.34)	18.06.2024
CHF	7'955.40	USD	(8'760.00)	18.06.2024
CHF	7'955.50	USD	(8'730.60)	18.06.2024
CHF	14'355.51	USD	(15'924.72)	18.06.2024
CHF	12'502.60	USD	(13'869.26)	18.06.2024
CHF	27'559.52	USD	(30'572.06)	18.06.2024
CHF	48'127.75	USD	(53'388.61)	18.06.2024
CHF	490'086.57	USD	(543'658.10)	18.06.2024
CHF	19'901.09	USD	(22'214.53)	18.06.2024
CHF	46'094.40	USD	(50'975.85)	18.06.2024
CHF	164'040.97	USD	(181'954.18)	18.06.2024
CHF	6'024.10	USD	(6'664.44)	18.06.2024
CHF	24'089.08	USD	(26'578.44)	18.06.2024
CHF	923'039.32	USD	(1'018'426.13)	18.06.2024
CHF	26'958.98	USD	(29'744.92)	18.06.2024
CHF	105'497.14	USD	(116'399.21)	18.06.2024
CHF	252'965.66	USD	(280'595.94)	18.06.2024
CHF	529'376.79	USD	(590'974.67)	18.06.2024
CHF	13'770.84	USD	(15'373.20)	18.06.2024
CHF	63'425.89	USD	(70'806.08)	18.06.2024
CHF	15'467.87	USD	(17'267.70)	18.06.2024
CHF	30'050.06	USD	(33'546.66)	18.06.2024
EUR	6'125.00	USD	(6'643.82)	18.06.2024
EUR	2'242.54	USD	(2'440.82)	18.06.2024
EUR	2'046.38	USD	(2'215.04)	18.06.2024
EUR	2'469.28	USD	(2'671.06)	18.06.2024
EUR	235'041.14	USD	(254'793.76)	18.06.2024
USD	26'909.73	CHF	(24'131.97)	18.06.2024
USD	1'026'581.14	CHF	(920'612.30)	18.06.2024
USD	29'965.96	CHF	(26'872.72)	18.06.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	123'503.21	CHF	(110'754.59)	18.06.2024
USD	58'490.64	CHF	(52'452.94)	18.06.2024
USD	52'819.59	CHF	(48'198.72)	18.06.2024
USD	12'865.34	CHF	(11'739.83)	18.06.2024
USD	18'729.34	CHF	(16'873.43)	18.06.2024
USD	20'769.78	CHF	(18'711.68)	18.06.2024
USD	85'255.45	CHF	(76'807.40)	18.06.2024
USD	40'632.97	CHF	(36'606.61)	18.06.2024
USD	711'878.29	CHF	(641'337.56)	18.06.2024
USD	11'591.00	CHF	(10'576.97)	18.06.2024
USD	440'910.26	CHF	(402'337.67)	18.06.2024
USD	25'156.71	CHF	(22'955.90)	18.06.2024
USD	878'101.20	CHF	(800'548.18)	18.06.2024
USD	25'628.60	CHF	(23'365.11)	18.06.2024
USD	23'039.67	CHF	(21'004.83)	18.06.2024
USD	50'054.10	CHF	(45'633.37)	18.06.2024
USD	94'586.18	CHF	(86'232.42)	18.06.2024
USD	644'471.52	CHF	(577'175.80)	18.06.2024
USD	94'366.97	CHF	(84'329.06)	18.06.2024
USD	20'591.24	CHF	(18'400.93)	18.06.2024
USD	22'735.17	CHF	(20'316.81)	18.06.2024
USD	779'636.25	CHF	(696'705.56)	18.06.2024
USD	44'584.23	CHF	(39'841.76)	18.06.2024
USD	36'693.71	CHF	(32'862.15)	18.06.2024
USD	77'282.88	CHF	(69'213.00)	18.06.2024
USD	16'869.12	CHF	(15'107.65)	18.06.2024
USD	18'815.68	CHF	(16'850.95)	18.06.2024
USD	4'480.28	EUR	(4'173.29)	18.06.2024
USD	3'167.60	EUR	(2'916.51)	18.06.2024
USD	3'905.85	EUR	(3'605.10)	18.06.2024
USD	3'468.27	EUR	(3'190.63)	18.06.2024
USD	2'845.45	EUR	(2'616.77)	18.06.2024
USD	61'919.31	EUR	(57'124.35)	18.06.2024
CHF	36'786.30	USD	(41'283.71)	17.07.2024
CHF	12'713.04	USD	(14'097.47)	17.07.2024
CHF	19'156.18	USD	(21'498.17)	17.07.2024
CHF	654'014.76	USD	(733'973.05)	17.07.2024
CHF	16'692.85	USD	(18'733.68)	17.07.2024
CHF	79'869.09	USD	(89'633.70)	17.07.2024
CHF	14'672.22	USD	(16'321.31)	17.07.2024
CHF	16'874.72	USD	(18'771.36)	17.07.2024
CHF	71'062.40	USD	(79'049.48)	17.07.2024
CHF	577'472.53	USD	(642'377.73)	17.07.2024
CHF	32'768.95	USD	(36'452.03)	17.07.2024
CHF	52'430.74	USD	(58'140.36)	17.07.2024
CHF	24'217.44	USD	(26'854.68)	17.07.2024
CHF	433'311.63	USD	(480'498.51)	17.07.2024
CHF	10'671.53	USD	(11'833.64)	17.07.2024
CHF	9'976.19	USD	(11'194.74)	17.07.2024
CHF	12'016.68	USD	(13'513.28)	17.07.2024
CHF	38'359'938.99	USD	(43'230'796.01)	17.07.2024
CHF	4'630'517.34	USD	(5'218'489.80)	17.07.2024
CHF	2'183'764.13	USD	(2'461'053.49)	17.07.2024
CHF	1'003'791.02	USD	(1'131'250.10)	17.07.2024
CHF	1'119'980.20	USD	(1'262'192.72)	17.07.2024
CHF	12'524.91	USD	(13'918.89)	17.07.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	12'603.08	USD	(14'072.38)	17.07.2024
CHF	14'217.85	USD	(15'875.40)	17.07.2024
CHF	58'236.17	USD	(65'025.48)	17.07.2024
CHF	486'354.15	USD	(543'054.47)	17.07.2024
CHF	27'556.45	USD	(30'769.05)	17.07.2024
CHF	86'030.05	USD	(97'570.27)	17.07.2024
EUR	3'062.32	USD	(3'275.14)	17.07.2024
EUR	2'636.72	USD	(2'851.41)	17.07.2024
EUR	2'029.81	USD	(2'182.10)	17.07.2024
EUR	174'297.69	USD	(186'550.99)	17.07.2024
EUR	2'187.11	USD	(2'349.24)	17.07.2024
USD	25'919.60	CHF	(23'100.84)	17.07.2024
USD	26'453.29	CHF	(23'589.30)	17.07.2024
USD	463'932.11	CHF	(413'704.04)	17.07.2024
USD	57'276.90	CHF	(51'075.76)	17.07.2024
USD	13'539.44	CHF	(12'073.58)	17.07.2024
USD	12'180.13	CHF	(10'861.44)	17.07.2024
USD	2'009.45	EUR	(1'871.13)	17.07.2024
CHF	15'769.94	USD	(17'798.83)	16.08.2024
CHF	4'956.19	USD	(5'569.06)	16.08.2024
CHF	40'097'388.02	USD	(44'960'595.83)	16.08.2024
CHF	2'281'503.97	USD	(2'558'215.96)	16.08.2024
CHF	1'170'868.41	USD	(1'312'877.07)	16.08.2024
CHF	14'862.18	USD	(16'860.20)	16.08.2024
CHF	18'334.77	USD	(20'756.42)	16.08.2024
CHF	4'961'587.81	USD	(5'563'353.51)	16.08.2024
CHF	1'024'468.42	USD	(1'148'720.97)	16.08.2024
CHF	9'651.14	USD	(10'909.56)	16.08.2024
EUR	182'342.52	USD	(199'355.08)	16.08.2024
USD	17'088.43	CHF	(15'308.96)	16.08.2024
USD	128'317.31	CHF	(113'835.03)	16.08.2024
USD	33'674.76	CHF	(30'168.11)	16.08.2024
USD	22'557.44	CHF	(20'011.54)	16.08.2024
USD	586'606.38	CHF	(525'521.30)	16.08.2024
USD	772'665.53	CHF	(685'460.18)	16.08.2024
USD	73'099.91	CHF	(65'487.80)	16.08.2024
USD	58'555.71	CHF	(51'946.94)	16.08.2024
USD	26'331.60	CHF	(23'359.74)	16.08.2024
USD	15'262.10	CHF	(13'672.81)	16.08.2024
USD	648'450.76	CHF	(571'786.37)	16.08.2024
USD	2'128.16	CHF	(1'898.18)	16.08.2024
USD	81'833.40	CHF	(72'158.48)	16.08.2024
USD	18'910.40	CHF	(16'674.68)	16.08.2024
USD	16'733.92	CHF	(14'755.52)	16.08.2024
USD	37'076.44	CHF	(32'693.00)	16.08.2024
USD	55'821.67	CHF	(49'217.02)	16.08.2024
USD	25'652.03	CHF	(22'616.96)	16.08.2024
USD	11'706.27	CHF	(10'321.22)	16.08.2024
USD	16'517.60	CHF	(14'612.11)	16.08.2024
USD	14'734.25	CHF	(13'034.49)	16.08.2024
USD	32'528.12	CHF	(28'775.64)	16.08.2024
USD	566'931.28	CHF	(501'529.52)	16.08.2024
USD	71'613.08	CHF	(63'351.72)	16.08.2024
USD	696'936.89	CHF	(617'607.35)	16.08.2024
USD	20'290.64	CHF	(17'981.04)	16.08.2024
USD	2'657.22	CHF	(2'367.63)	16.08.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	3'371.01	EUR	(3'093.97)	16.08.2024
USD	2'529.40	EUR	(2'333.38)	16.08.2024
USD	2'821.37	EUR	(2'597.25)	16.08.2024
USD	2'411.73	EUR	(2'230.89)	16.08.2024
USD	2'971.21	EUR	(2'725.78)	16.08.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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.





# LO Funds (CH) - Balanced Allocation (CHF)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·  
Audited annual report

31.07.2024

# COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2024	31.07.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque   Bankguthaben   Bank deposits		
- à vue   Sichtguthaben   sight	454'722.08	756'167.09
Instruments du marché monétaire   Geldmarktinstrumente   Money market instruments	0.00	520'561.00
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	671'434.53	879'135.84
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs   Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte   Shares and other equity securities and rights	3'165'082.40	4'616'619.21
- Parts d'autres placements collectifs   Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen   Units of other collective investment schemes	17'705'203.31	19'963'255.54
Instruments financiers dérivés   Derivative Finanzinstrumente   Derivative financial instruments	2'317.21	117'395.36
Autres actifs <sup>1</sup>   Andere Vermögenswerte <sup>1</sup>   Other assets <sup>1</sup>	38'202.36	493'009.43
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>22'036'961.89</b>	<b>27'346'143.47</b>
Engagements en banque   Bankverbindlichkeiten   Bank liabilities	0.00	(204'815.52)
Autres engagements <sup>1</sup>   Andere Verbindlichkeiten <sup>1</sup>   Other liabilities <sup>1</sup>	(34'184.57)	(345'243.53)
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>22'002'777.32</b>	<b>26'796'084.42</b>

<sup>1</sup> 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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	282'011.59962	302'036.72318
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	3'889.89669	34'753.50548
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(69'059.23308)	(54'778.62904)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b><u>216'842.26323</u></b>	<b><u>282'011.59962</u></b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b><u>101.47</u></b>	<b><u>95.02</u></b>

# COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Revenus   Erträge   Income</b>		
Produits des avoirs en banque   Erträge der Bankguthaben   Income from bank	9'435.13	10'416.98
Produits des valeurs mobilières   Erträge der Effekten   Income on 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	13'275.72	7'719.49
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs   Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte   Shares and other equity securities and rights	93'990.21	140'394.48
- Parts d'autres placements collectifs   Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen   Units of other collective investment schemes	237'397.50	232'278.23
Participation des souscripteurs aux revenus courus   Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen   Purchase of current net income on issue of units	(2'285.52)	(28'547.26)
<b>Total des revenus   Total Erträge   Total income</b>	<b>351'813.04</b>	<b>362'261.92</b>
<b>Charges   Aufwendungen   Expenses</b>		
Intérêts passifs   Passivzinsen   Interest paid	197.79	1'613.53
Intérêts négatifs   Negativzinsen   Negative interests	0.00	403.01
Rémunérations à la charge du compartiment   Vergütungen zulasten des Teilvermögens   Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion   Verwaltungskommission   Investment management fee	374'867.37	438'761.29
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	46'858.39	54'845.10
Autres charges   Sonstige Aufwendungen   Other expenses	0.00	3'333.34
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus   Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen   Payment of current income on redemption of units	(36'292.51)	(38'746.48)
<b>Total des charges   Total Aufwendungen   Total expenses</b>	<b>385'631.04</b>	<b>460'209.79</b>
<b>Résultat net avant ajustements fiscaux   Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen   Net income before tax adjustments</b>	<b>(33'818.00)</b>	<b>(97'947.87)</b>
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses	70'095.05	85'839.31
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles   Steuerrechtliche Anpassungen wegen Zielfonds   Tax adjustment related to income from target funds <sup>1</sup>	201'120.45	244'386.79
<b>Résultat net après ajustements fiscaux   Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen   Net income after tax adjustments</b>	<b>237'397.50</b>	<b>232'278.23</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés   Realisierte Kapitalgewinne und -verluste   Realized capital gains and losses	108'654.43	(981'188.03)
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses <sup>1</sup>	(70'095.05)	(85'839.31)
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles   Steuerrechtliche Anpassungen wegen Zielfonds   Tax adjustment related to income from target funds <sup>1</sup>	(201'120.45)	(244'386.79)
<b>Résultat réalisé   Realisierter Erfolg   Realised income</b>	<b>74'836.43</b>	<b>(1'079'135.90)</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés   Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste   Change in unrealized capital gains and losses	1'538'621.15	200'966.71
<b>Résultat total   Gesamterfolg   Total return</b>	<b>1'613'457.58</b>	<b>(878'169.19)</b>

<sup>1</sup> 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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Résultat net après ajustements fiscaux</b> <b>Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen</b> <b>Net income after tax adjustments</b>	<b>237'397.50</b>	<b>232'278.23</b>
Report de l'exercice précédent   Vortrag des Vorjahres   Net income brought forward	193.62	1'985.01
<b>Résultat disponible pour être réparti</b> <b>Zur Verteilung verfügbarer Ertrag</b> <b>Balance available for distribution</b>	<b>237'591.12</b>	<b>234'263.25</b>
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(236'358.07)	(234'069.63)
<b>Report à compte nouveau</b> <b>Vortrag auf neue Rechnung</b> <b>Amount carried forward to the following fiscal year</b>	<b>1'233.05</b>	<b>193.62</b>



# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
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	0.8300
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.3815	0.2905
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>0.7085</b>	<b>0.5395</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	26'796'084.42	29'937'934.75
Distribution   Ausschüttung   Distribution	(223'145.03)	(334'108.55)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(6'183'619.65)	(1'929'572.59)
Résultat total   Gesamterfolg   Total return	1'613'457.58	(878'169.19)
<b>Fortune nette à la fin de l'exercice</b> <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b> <b>Net assets at the end of the fiscal year</b>	<b>22'002'777.32</b>	<b>26'796'084.42</b>

# 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
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>				
31.07.2022	29'937'934.75	99.12	302'036.72318	1.1200
31.07.2023	26'796'084.42	95.02	282'011.59962	0.8300
31.07.2024	22'002'777.32	101.47	216'842.26323	1.0800

# 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 <sup>1</sup>	
	TER des Teilvermögens		Zusammengesetzte TER <sup>1</sup>	
Class	TER of the sub-fund		Synthetic TER <sup>1</sup>	
	31.07.24	31.07.23	31.07.24	31.07.23
	%	%	%	%
P-D	1.80	1.81	2.22	2.15

<sup>1</sup> 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.

# 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	31.07.23 – 31.07.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 <sup>1</sup>	31.12.18 – 31.12.23 <sup>1</sup>
	%	%	%	%
P-D	7.77	1.81	(3.34)	1.02

<sup>1</sup> 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, il n'y avait aucun collateral détenu et versé afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC. | Am Bilanzstichtag wurden keine Sicherheiten zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivativen Finanzinstrumenten gehalten oder gezahlt. | At the balance sheet date, there were no collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivative financial instruments.

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

## 6. 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	
		31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023
Engagement total brut résultant d'instruments financiers dérivés   Brutto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten   Gross overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	1'505'398.00	5'216'356.35	6.88	19.47
Engagement total net résultant d'instruments financiers dérivés   Netto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten   Net overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	0.00	367'248.00	0.00	1.37

## 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:

	BRL	CNH	EUR	GBP	JPY	USD
CHF 1 =	6.42155	8.21054	1.04981	0.88442	170.92310	1.13600

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
<b>Instruments du marché monétaire   Geldmarktinstrumente   Money market instruments</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>BRL</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
BRAZIL 0 20-24 01/01A	300'000	3'000	(303'000)	0	BRL	0.00	0.00
<b>Valeurs mobilières   Effekten   Securities</b>						<b>21'541'720.24</b>	<b>97.76</b>
<b>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</b>						<b>6'151'521.64</b>	<b>27.92</b>
<b>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</b>						<b>671'434.53</b>	<b>3.05</b>
<b>BRL</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
BRAZIL 10.00 18-29 05/01S	700	500	(1'200)	0	BRL	0.00	0.00
<b>USD</b>						<b>671'434.53</b>	<b>3.05</b>
AMUNDI PHYSICAL METALS PLC - GOLD	11'112	578	(3'755)	7'935	USD	671'434.53	3.05
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs   Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte   Shares and other equity securities and rights</b>						<b>3'165'082.40</b>	<b>14.36</b>
<b>Suisse   Schweiz   Switzerland</b>						<b>3'165'082.40</b>	<b>14.36</b>
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	7'731	0	(3'986)	3'745	CHF	182'681.10	0.83
ALCON INC. - REG SHS	1'993	0	(349)	1'644	CHF	137'076.72	0.62
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	5	0	0	5	CHF	55'050.00	0.25
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	2'569	0	(1'227)	1'342	CHF	179'828.00	0.82
GIVAUDAN SA - REG SHS	35	0	(5)	30	CHF	129'210.00	0.59
LOGITECH INTERNATIONAL SA - NAMEN-AKT	1'013	0	0	1'013	CHF	80'209.34	0.36
LONZA GROUP	403	0	(171)	232	CHF	136'276.80	0.62
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	11'213	0	(5'390)	5'823	CHF	519'062.22	2.36
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	8'615	0	(4'188)	4'427	CHF	436'413.66	1.98
PARTNERS GROUP HOLDING AG - NAMNE-AKT	148	0	(62)	86	CHF	101'867.00	0.46
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	2'929	0	(1'289)	1'640	CHF	468'712.00	2.13
SANDOZ GROUP AG	0	1'723	(1'723)	0	CHF	0.00	0.00
SCHINDLER HOLDING SA	0	290	0	290	CHF	68'150.00	0.31
SGS LTD	475	0	(475)	0	CHF	0.00	0.00
SIKA - REGISTERED SHS	512	0	(244)	268	CHF	71'502.40	0.32
SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	130	0	0	130	CHF	87'594.00	0.40
SWISS RE - REG SHS	0	850	0	850	CHF	92'182.50	0.42
UBS GROUP INC -NAMEN-AKT	0	8'241	0	8'241	CHF	219'705.06	1.00
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	585	0	(172)	413	CHF	199'561.60	0.91
<b>Parts d'autres placements collectifs   Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen   Units of other collective investment schemes</b>						<b>2'315'004.71</b>	<b>10.51</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
<b>Irlande   Irland   Ireland</b>						<b>529'744.19</b>	<b>2.40</b>
ISHS FTSE 100 GBP SHS	41'567	15'990	0	57'557	GBP	529'744.19	2.40
SSGA SPDR BARCLAYS US TREASURY BD ETF	3'317	1'833	(5'150)	0	USD	0.00	0.00
<b>Luxembourg   Luxemburg   Luxembourg</b>						<b>667'901.73</b>	<b>3.03</b>
AMUNDI IS AM MSCI EM MKTS - UEUC	178'601	0	(38'955)	139'646	USD	667'901.73	3.03
LLYXOR MSCI CHINA UCITS ETF ACC	58'185	5'572	(63'757)	0	USD	0.00	0.00
<b>Suisse   Schweiz   Switzerland</b>						<b>1'117'358.79</b>	<b>5.07</b>
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVING +	150	0	(150)	0	CHF	0.00	0.00
LA FONCIERE	700	0	(700)	0	CHF	0.00	0.00
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND	388	0	(388)	0	CHF	0.00	0.00
ROTH RE SWISS -A-	513	0	(513)	0	CHF	0.00	0.00
SCHRODER IMM PLUS	549	0	(549)	0	CHF	0.00	0.00
SOLVALOR 61	300	0	(300)	0	CHF	0.00	0.00
UBS(CH)PF-DR	3'033	0	(3'033)	0	CHF	0.00	0.00
UBS PROPERTY FD - SWISS COMM. SWISSREAL	861	0	(861)	0	CHF	0.00	0.00
UBS PROPERTY FUND DIRECT URBAN	3'000	0	(3'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS SWIXX MIX SIMA	1'818	0	(1'818)	0	CHF	0.00	0.00
UBS SXI RE FD - ANTEILE -(CHF) A-DIS-	0	131'929	(12'259)	119'670	CHF	1'117'358.79	5.07
<b>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</b>						<b>15'390'198.60</b>	<b>69.84</b>
<b>Parts d'autres placements collectifs   Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen   Units of other collective investment schemes</b>						<b>15'390'198.60</b>	<b>69.84</b>
<b>Irlande   Irland   Ireland</b>						<b>1'574'388.81</b>	<b>7.14</b>
AKO GLOBAL UCITS B2 EUR	483	168	(5)	646	EUR	116'567.69	0.53
AMUNDI CHENAVARI CREDIT FUND CLASS SSI E	755	285	(237)	803	EUR	89'284.17	0.41
ISHARES GLOBAL HY CORP BD ETF	77'085	97'467	(50'955)	123'597	CHF	654'557.35	2.97
KIRKOSWALD GL MACRO U INSTIT CHF ACC	0	1'118	0	1'118	CHF	112'284.88	0.51
KLS ARETE MACRO I CHF ACC	589	321	0	910	CHF	92'714.98	0.42
KLS IONIC RELATIVE VALUE ARBITRAGE I EUR	826	0	(826)	0	EUR	0.00	0.00
MONTLAKE UCITS PLATFORM ICAV - IRONSHIEL	1'174	359	0	1'533	CHF	143'200.85	0.65
VANGUARD GLB STK INX FD USD C	7'204	10'833	(10'013)	8'024	USD	365'778.89	1.66
<b>Luxembourg   Luxemburg   Luxembourg</b>						<b>13'559'136.99</b>	<b>61.53</b>
ALMA PLAT IV DLD CONV A I1C C	893	0	(893)	0	CHF	0.00	0.00
COREMONT BR HOW AR A2 CHF	943	333	0	1'276	CHF	124'944.73	0.57
LOF ASIA VALUE BOND CHF IX9 CAP SNH	27'299	0	(8'324)	18'975	CHF	194'806.84	0.88
LOF EM LOCAL CUR BD FDL USD IX9 CAP UH	26'757	0	(26'757)	0	USD	0.00	0.00
LOF EVENT DRIVEN CHF M CAP SNH	0	9'000	0	9'000	CHF	93'584.97	0.42

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
LOF FUTURE ELECTRI USD IX9 CAP UH	29'201	0	(29'201)	0	USD	0.00	0.00
LOF GENERATION GLOBAL CHF I UH	33'393	0	(15'368)	18'025	CHF	601'709.41	2.73
LOF NEW FOOD SYSTEMS USD IX9 CAP UH	26'235	0	(26'235)	0	USD	0.00	0.00
LOF ST MONEY MARKET (CHF) I	0	8'591	(4'271)	4'320	CHF	541'489.54	2.46
LOS EUROZONE EUR IX9 CAP UH	12'508	1'765	(11'246)	3'027	EUR	319'447.28	1.45
LOS LATAM BOND FUND CHF IX9 CAP SH	1'598	1'203	(353)	2'448	CHF	234'932.75	1.07
LOS SOVEREIGN BOND CHF IX9 CAP SYST HEDG	20'201	3'386	(5'552)	18'035	CHF	1'774'436.60	8.05
LOS TNZ CHF CREDIT BOND IX9 CAP UH	38'263	874	(9'880)	29'257	CHF	3'503'819.62	15.90
LOS TNZ EUR CREDIT BOND IX9 CAP UH	12'913	0	(5'914)	6'999	EUR	932'962.69	4.23
LOS US EQUITY USD IX9 CAP UH	10'890	35'511	(13'159)	33'242	USD	3'626'612.47	16.46
LUMYNA HKB DIVERSIFIED STRATEGIES B	0	846	0	846	CHF	87'061.38	0.40
LUMYNA MW TOPS ENVL FOCUS MKT NTL B CAP	825	267	0	1'092	EUR	130'405.02	0.59
LUMYNA MY ASIAN EVENT-DRIVEN UCITS FUND	1'106	0	(1'106)	0	CHF	0.00	0.00
MAN AHL TREND ALTERNATIVE IN H CHF ACC	538	246	0	784	CHF	91'820.92	0.42
PRI ALPHA JAPAN JPY IX9 CAP UH	21'685	0	(6'819)	14'866	JPY	327'634.01	1.49
PRI AMBER EVENT EUROPE CHF IX9 CAP SH	8'705	2'501	0	11'206	CHF	147'411.80	0.67
PRI DPAM EUROP REAL EST EUR IX9 CAP UH	19'915	6'558	(26'473)	0	EUR	0.00	0.00
PRI GRAHAM QUANT MACRO CHF IX9 CAP SH	54'810	0	(45'258)	9'552	CHF	114'089.09	0.52
PRI JANUS HENDERSON OCT CHF IX9 CAP SH	8'960	3'031	0	11'991	CHF	129'268.21	0.59
PRI JPM EM MKT LOC CUR BD USD IX9 CAP UH	21'026	0	(21'026)	0	USD	0.00	0.00
PRI PAYDEN EM MKT DEBT CHF IX9 CAP SH	16'807	7'006	0	23'813	CHF	233'314.12	1.06
PRI ROBECO GLOBAL HIGH YIELD IX9 D CHF H	0	22'687	0	22'687	CHF	227'727.57	1.03
PRI WILL BLAIR US SM CAP USD IX9 CAP UH	38'917	0	(38'917)	0	USD	0.00	0.00
SCHRODER GAIA SEG US EQUITY IZ	0	1'093	0	1'093	CHF	121'657.97	0.55
SCHRODER GAIA SEG US R2 EUR	516	0	(516)	0	EUR	0.00	0.00
<b>Suisse   Schweiz   Switzerland</b>						<b>256'672.80</b>	<b>1.16</b>
CSIF CH EQUITY SWTZL SML MID CAP QB	680	0	(464)	216	CHF	256'672.80	1.16
<b>Total   Total   Total</b>						<b>21'541'720.24</b>	<b>97.76</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 % <sup>3</sup>
<b>Total avoirs en banque   Total Bankguthaben   Total bank deposits</b>	<b>454'722.08</b>	<b>2.06</b>
- à vue   Sichtguthaben   sight		
BRL	5'322.38	0.02
CHF	301'908.93	1.37
CNH	10'045.15	0.05
EUR	34'841.55	0.16
GBP	12'384.89	0.06
JPY	72'968.80	0.33
USD	17'250.38	0.08
Instruments financiers dérivés   Derivative Finanzinstrumente   Derivative financial instruments	2'317.21	0.01
Autres actifs   Andere Vermögenswerte   Other assets	38'202.36	0.17
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>22'036'961.89</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements   Andere Verbindlichkeiten   Other liabilities	(34'184.57)	
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>22'002'777.32</b>	

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | 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 change à terme   Devisentermingeschäfte   Foreign exchange forward contracts							2'317.21	0.01
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %	<sup>1</sup>	
CHF	1'284'093.00	27.09.2024	EUR	(1'350'000.00)	3'539.07	0.02		
CHF	223'500.00	27.09.2024	GBP	(200'000.00)	(1'221.86)	(0.01)		
<b>Total instruments financiers dérivés   Total derivative Finanzinstrumente   Total derivative financial instruments</b>							<b>2'317.21</b>	<b>0.01</b>

<sup>1</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

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

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % <sup>1</sup>
<b>Catégorie a: I Kategorie a: I Category a:</b>	<b>21'541'720.24</b>	<b>97.76</b>
<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>		
<b>Catégorie b: I Kategorie b: I Category b:</b>	<b>2'317.21</b>	<b>0.01</b>
<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>		
<b>Catégorie c: I Kategorie c: I Category c:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<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>		

<sup>1</sup> % de la fortune totale I % des Gesamtvermögens I % of total assets

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

## Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	2'105'407.72	EUR	(2'158'000.00)	29.09.2023
CHF	333'822.00	GBP	(300'000.00)	29.09.2023
CHF	363'693.89	JPY	(60'000'000.00)	29.09.2023
CHF	2'160'279.72	USD	(2'435'000.00)	29.09.2023
JPY	60'000'000.00	USD	(421'929.49)	29.09.2023
USD	500'000.00	CHF	(447'131.00)	29.09.2023
CHF	2'078'137.52	EUR	(2'158'000.00)	15.12.2023
CHF	331'147.76	GBP	(300'000.00)	15.12.2023
CHF	2'140'988.71	USD	(2'357'000.00)	15.12.2023
EUR	380'000.00	CHF	(365'651.20)	15.12.2023
USD	280'000.00	CHF	(247'744.00)	15.12.2023
CHF	1'598'017.00	EUR	(1'700'000.00)	22.03.2024
CHF	325'965.00	GBP	(300'000.00)	22.03.2024
EUR	350'000.00	CHF	(333'480.00)	22.03.2024
GBP	300'000.00	CHF	(327'504.00)	22.03.2024
CHF	1'297'185.01	EUR	(1'350'000.00)	28.06.2024
CHF	1'284'093.00	EUR	(1'350'000.00)	27.09.2024
CHF	223'500.00	GBP	(200'000.00)	27.09.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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.



# LO Funds (CH) - Swiss Leaders

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·  
Audited annual report

31.07.2024

# COMPTE DE FORTUNE I VERMÖGENSRECHNUNG I STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2024	31.07.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque   Bankguthaben   Bank deposits		
- à vue   Sichtguthaben   sight	589'223.92	29'018.41
Valeurs mobilières   Effekten   Securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs   Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte   Shares and other equity securities and rights	77'304'004.94	85'593'171.37
Autres actifs <sup>1</sup>   Andere Vermögenswerte <sup>1</sup>   Other assets <sup>1</sup>	748'730.36	3'210'176.06
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>78'641'959.22</b>	<b>88'832'365.84</b>
Autres engagements <sup>1</sup>   Andere Verbindlichkeiten <sup>1</sup>   Other liabilities <sup>1</sup>	(388'759.70)	(2'357'317.45)
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>78'253'199.52</b>	<b>86'475'048.39</b>

<sup>1</sup> 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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	41'328.71976	49'178.94308
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	681.99285	1'077.33802
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(37'797.40731)	(8'927.56134)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>4'213.30530</b>	<b>41'328.71976</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>229.59</b>	<b>214.08</b>
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	120'713.98676	119'786.32843
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	24'658.95025	12'815.94746
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(43'896.42286)	(11'888.28913)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>101'476.51415</b>	<b>120'713.98676</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>227.94</b>	<b>212.55</b>

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	113'057.89588	120'512.86556
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	5'231.45105	4'564.39815
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(12'113.27119)	(12'019.36783)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>106'176.07574</b>	<b>113'057.89588</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>221.54</b>	<b>206.97</b>
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	121'835.04034	121'835.04034
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	0.00	0.00
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	0.00	0.00
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>121'835.04034</b>	<b>121'835.04034</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>251.43</b>	<b>234.50</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Revenus   Erträge   Income</b>		
Produits des avoirs en banque   Erträge der Bankguthaben   Income from bank	10'683.49	7'312.59
Produits des valeurs mobilières   Erträge der Effekten   Income on securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs   Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte   Shares and other equity securities and rights	2'045'081.88	2'221'295.83
Participation des souscripteurs aux revenus courus   Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen   Purchase of current net income on issue of units	(5'711.07)	9'572.86
<b>Total des revenus   Total Erträge   Total income</b>	<b>2'050'054.30</b>	<b>2'238'181.28</b>
<b>Charges   Aufwendungen   Expenses</b>		
Intérêts négatifs   Negativzinsen   Negative interests	0.00	876.24
Rémunérations à la charge du compartiment   Vergütungen zulasten des Teilvermögens   Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion   Verwaltungskommission   Investment management fee	541'188.57	611'971.16
- Commission de distribution   Vertriebskommission   Distribution fee	167'174.74	179'344.40
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	120'978.94	139'686.23
Autres charges   Sonstige Aufwendungen   Other expenses	0.00	3'333.34
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus   Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen   Payment of current income on redemption of units	8'817.61	42'548.61
<b>Total des charges   Total Aufwendungen   Total expenses</b>	<b>838'159.86</b>	<b>977'759.98</b>
<b>Résultat net avant ajustements fiscaux   Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen   Net income before tax adjustments</b>	<b>1'211'894.44</b>	<b>1'260'421.30</b>
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses	44'624.33	49'200.89
<b>Résultat net après ajustements fiscaux   Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen   Net income after tax adjustments</b>	<b>1'256'518.77</b>	<b>1'309'622.19</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS I ERTRAGSRECHNUNG I STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés   Realisierte Kapitalgewinne und -verluste   Realized capital gains and losses	1'203'215.58	(114'947.64)
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses <sup>1</sup>	(44'624.33)	(49'200.89)
<b>Résultat réalisé   Realisierter Erfolg   Realised income</b>	<b>2'415'110.02</b>	<b>1'145'473.66</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés   Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste   Change in unrealized capital gains and losses	3'755'842.97	286'754.65
<b>Résultat total   Gesamterfolg   Total return</b>	<b>6'170'952.99</b>	<b>1'432'228.31</b>
Résultat net par classe   Nettoertrag je Klasse   Net income by class		
Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D	16'064.54	139'223.38
Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D	368'330.27	385'143.50
Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D	274'186.24	247'419.20
Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D	597'937.72	537'836.11

<sup>1</sup> 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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Résultat net après ajustements fiscaux</b> <b>Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen</b> <b>Net income after tax adjustments</b>	<b>1'256'518.77</b>	<b>1'309'622.19</b>
Report de l'exercice précédent   Vortrag des Vorjahres   Net income brought forward	3'123.44	2'332.69
<b>Résultat disponible pour être réparti</b> <b>Zur Verteilung verfügbarer Ertrag</b> <b>Balance available for distribution</b>	<b>1'259'642.21</b>	<b>1'311'954.88</b>
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(1'257'950.73)	(1'308'831.44)
<b>Report à compte nouveau</b> <b>Vortrag auf neue Rechnung</b> <b>Amount carried forward to the following fiscal year</b>	<b>1'691.48</b>	<b>3'123.44</b>

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>		
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	3.9000	3.3600
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.3650	1.1760
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>2.5350</b>	<b>2.1840</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
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	3.6400	3.1900
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.2740	1.1165
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>2.3660</b>	<b>2.0735</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
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	2.5800	2.1900
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.9030	0.7665
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>1.6770</b>	<b>1.4235</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D</b>		
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	4.9100	4.4100
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.7185	1.5435
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>3.1915</b>	<b>2.8665</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	86'475'048.39	89'122'758.99
Distribution   Ausschüttung   Distribution	(1'259'408.14)	(1'072'714.07)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(13'133'393.72)	(3'007'224.84)
Résultat total   Gesamterfolg   Total return	6'170'952.99	1'432'228.31
<b>Fortune nette à la fin de l'exercice</b> <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b> <b>Net assets at the end of the fiscal year</b>	<b>78'253'199.52</b>	<b>86'475'048.39</b>



# 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
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>				
31.07.2022	10'478'177.66	213.06	49'178.94308	2.7200
31.07.2023	8'847'651.51	214.08	41'328.71976	3.3600
31.07.2024	967'310.82	229.59	4'213.30530	3.9000
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>				
31.07.2022	25'335'673.39	211.51	119'786.32843	2.5200
31.07.2023	25'657'239.17	212.55	120'713.98676	3.1900
31.07.2024	23'130'625.94	227.94	101'476.51415	3.6400
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>				
31.07.2022	24'864'330.80	206.32	120'512.86556	1.4600
31.07.2023	23'399'780.42	206.97	113'057.89588	2.1900
31.07.2024	23'522'706.27	221.54	106'176.07574	2.5800
<b>Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D</b>				
31.07.2022	28'444'577.14	233.47	121'835.04034	3.7800
31.07.2023	28'570'377.29	234.50	121'835.04034	4.4100
31.07.2024	30'632'556.49	251.43	121'835.04034	4.9100

# 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). Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen der Teilvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Durchschnittliches Nettovermögen 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
	31.07.2024	31.07.2023
	%	%
I-D	0.94	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). | 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	31.07.23 – 31.07.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 <sup>1</sup>	31.12.18 – 31.12.23 <sup>1</sup>
	%	%	%	%
I-D	9.11	4.45	1.85	7.17
M-D	9.02	4.37	1.77	7.09
P-D	8.29	3.67	1.09	6.38
S-D <sup>2</sup>	9.46	4.79	2.17	4.50
SPI TR®	9.58	6.09	3.01	8.16

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

<sup>2</sup> 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 stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen sämtliche bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. | 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

La direction de fonds ne participe pas à des opérations sur instruments financiers dérivés à la date du bilan. | Die Fondsleitung tätigt keine Geschäfte aus derivativen Finanzinstrumenten am Bilanzstichtag. | The fund management company does not participate in transactions on derivative financial instruments at the balance sheet date.

## 6. 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:

	USD
CHF 1 =	1.13600

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
<b>Valeurs mobilières   Effekten   Securities</b>						<b>77'304'004.94</b>	<b>98.30</b>
<b>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</b>						<b>77'304'004.94</b>	<b>98.30</b>
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs   Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte   Shares and other equity securities and rights</b>						<b>77'304'004.94</b>	<b>98.30</b>
<b>Banques, institutions financières   Banken und Kreditinstitute   Banks And Other Credit Institutions</b>						<b>1'752'732.70</b>	<b>2.23</b>
JULIUS BAER GROUP - REG SHS	46'716	17'581	(54'303)	9'994	CHF	480'211.70	0.61
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	0	5'347	(812)	4'535	CHF	1'272'521.00	1.62
<b>Chimie   Chemie   Chemicals</b>						<b>8'389'254.22</b>	<b>10.67</b>
CLARIANT NAMEN AKT	0	130'572	(65'286)	65'286	CHF	853'288.02	1.09
GIVAUDAN SA - REG SHS	445	1'042	(1'099)	388	CHF	1'671'116.00	2.12
LONZA GROUP	4'209	10'210	(9'206)	5'213	CHF	3'062'116.20	3.89
SIKA - REGISTERED SHS	8'744	15'286	(13'525)	10'505	CHF	2'802'734.00	3.56
<b>Compagnies d'assurance   Versicherungsgesellschaften   Insurance Companies</b>						<b>6'530'715.85</b>	<b>8.30</b>
SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	1'654	3'624	(3'844)	1'434	CHF	966'229.20	1.23
SWISS RE - REG SHS	0	48'470	(39'849)	8'621	CHF	934'947.45	1.19
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	8'478	7'660	(6'557)	9'581	CHF	4'629'539.20	5.89
<b>Construction de machines et appareils   Maschinenbau   Machine and apparatus construction</b>						<b>2'023'238.20</b>	<b>2.57</b>
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	1'726	1'664	(2'635)	755	CHF	462'815.00	0.59
VAT GROUP SA	2'100	9'693	(8'249)	3'544	CHF	1'560'423.20	1.98
<b>Constructions, matériaux de construction   Baustoffe und Handel   Building materials and trade</b>						<b>2'314'315.84</b>	<b>2.94</b>
HOLCIM LTD	59'306	21'301	(52'466)	28'141	CHF	2'314'315.84	2.94
AVOLTA AG	0	24'827	(24'827)	0	CHF	0.00	0.00
<b>Diverses sociétés commerciales   Diverse Handelsgesellschaften   Miscellaneous Trading Companies</b>						<b>726'872.00</b>	<b>0.92</b>
DKSH HOLDING SA	0	14'438	(3'873)	10'565	CHF	726'872.00	0.92
<b>Electronique et semiconducteurs   Elektronik und Halbleiter   Electronics and semiconductors</b>						<b>372'040.00</b>	<b>0.47</b>
AMS-OSRAM AG	0	391'831	(391'831)	0	CHF	0.00	0.00
INFICON HOLDING AG	0	916	(632)	284	CHF	372'040.00	0.47
<b>Electrotechnique et électronique   Elektrotechnik und Elektronik   Electrical engineering and electronics</b>						<b>4'489'124.88</b>	<b>5.71</b>
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	115'270	73'407	(115'806)	72'871	CHF	3'554'647.38	4.52
ACCELLERON INDUSTRIES AG	62'009	14'885	(76'894)	0	CHF	0.00	0.00
BELIMO HOLDING LTD	0	2'764	(2'764)	0	CHF	0.00	0.00
COMET HLDG REG SHS	4'292	4'506	(6'147)	2'651	CHF	934'477.50	1.19
<b>Holdings et sociétés financières   Holdings und Finanzgesellschaften   Financial, Investment And Other Diversified Comp.</b>						<b>5'856'027.86</b>	<b>7.45</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
PARTNERS GROUP HOLDING AG - NAMNE-AKT	0	6'049	(4'637)	1'412	CHF	1'672'514.00	2.13
UBS GROUP INC - NAMEN-AKT	180'846	170'100	(194'025)	156'921	CHF	4'183'513.86	5.32
<b>Industrie agro-alimentaire   Nahrungsmittel und Getränke   Foods and non alcoholic drinks</b>						<b>10'817'049.86</b>	<b>13.75</b>
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	99	252	(351)	0	CHF	0.00	0.00
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	157'702	37'420	(73'773)	121'349	CHF	10'817'049.86	13.75
<b>Industrie horlogère   Uhrenindustrie   Watch and clock industry, jewellery</b>							
THE SWATCH GROUP	5'342	861	(6'203)	0	CHF	0.00	0.00
<b>Industrie pharmaceutique et cosmétique   Pharma und Kosmetik   Pharmaceuticals and cosmetics</b>						<b>23'668'635.77</b>	<b>30.10</b>
GALDERMA GROUP AG	0	23'198	(14'916)	8'282	CHF	572'203.38	0.73
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	123'295	35'784	(61'080)	97'999	CHF	9'660'741.42	12.28
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	34'880	29'462	(27'814)	36'528	CHF	10'439'702.40	13.27
SANDOZ GROUP AG	0	126'152	(84'631)	41'521	CHF	1'584'856.57	2.02
SIEGFRIED HOLDING	0	838	(838)	0	CHF	0.00	0.00
SONOVA HOLDING LTD - NAMEN-AKT	0	7'897	(2'657)	5'240	CHF	1'411'132.00	1.79
STRAUMANN HOLDING LTD - REG SHS	12'643	8'873	(21'516)	0	CHF	0.00	0.00
TECAN GROUP NAM.AKT	5'773	1'237	(7'010)	0	CHF	0.00	0.00
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	37'536	0	(37'536)	0	CHF	0.00	0.00
<b>Internet et services d'Internet   Internet und Internet-Dienstleistungen   Internet and Internet services</b>						<b>958'444.20</b>	<b>1.22</b>
SOFTWAREONE HOLDING AG	73'977	16'487	(90'464)	0	CHF	0.00	0.00
TEMENOS AG NAM.AKT	0	28'063	(12'325)	15'738	CHF	958'444.20	1.22
<b>Service de santé publique et service social   Gesundheits und Sozialwesen   Healthcare and social services</b>						<b>2'070'909.06</b>	<b>2.63</b>
ALCON INC. - REG SHS	39'518	42'980	(57'661)	24'837	CHF	2'070'909.06	2.63
<b>Services divers   Diverse Handelsgesellschaften   Miscellaneous services</b>						<b>3'827'212.20</b>	<b>4.87</b>
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	32'737	33'492	(43'220)	23'009	CHF	3'083'206.00	3.92
SGS LTD	16'140	7'742	(16'140)	7'742	CHF	744'006.20	0.95
<b>Sociétés immobilières   Immobiliengesellschaften   Real Estate companies</b>						<b>1'024'549.80</b>	<b>1.30</b>
EPIC SUISSE SA	9'772	0	(9'772)	0	CHF	0.00	0.00
PSP SWISS PROPERTY AG	0	13'741	(5'014)	8'727	CHF	1'024'549.80	1.30
<b>Télécommunication   Kommunikation   Communications</b>						<b>664'430.00</b>	<b>0.84</b>
SWISSCOM SHS NOM	0	1'930	(695)	1'235	CHF	664'430.00	0.84
<b>Transports   Transport   Transportation</b>						<b>1'818'452.50</b>	<b>2.31</b>
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	0	19'189	(15'090)	4'099	CHF	1'116'977.50	1.42
SCHINDLER HOLDING SA	7'738	5'529	(10'282)	2'985	CHF	701'475.00	0.89
<b>Total   Total   Total</b>						<b>77'304'004.94</b>	<b>98.30</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 % <sup>3</sup>
<b>Total avoirs en banque   Total Bankguthaben   Total bank deposits</b>	<b>589'223.92</b>	<b>0.75</b>
- à vue   Sichtguthaben   sight		
CHF	589'223.92	0.75
Autres actifs   Andere Vermögenswerte   Other assets	748'730.36	0.95
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>78'641'959.22</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements   Andere Verbindlichkeiten   Other liabilities	(388'759.70)	
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>78'253'199.52</b>	

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

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

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % <sup>1</sup>
<b>Catégorie a: I Kategorie a: I Category a:</b>	<b>77'304'004.94</b>	<b>98.30</b>
<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>		
<b>Catégorie b: I Kategorie b: I Category b:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<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>		
<b>Catégorie c: I Kategorie c: I Category c:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<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>		

<sup>1</sup> % de la fortune totale I % des Gesamtvermögens I % of total assets





# LO Funds (CH) - Swiss Small & Mid Caps

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·  
Audited annual report

31.07.2024

# COMPTE DE FORTUNE I VERMÖGENSRECHNUNG I STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2024	31.07.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque   Bankguthaben   Bank deposits		
- à vue   Sichtguthaben   sight	2'261'665.81	6'190'333.83
Valeurs mobilières   Effekten   Securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs   Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte   Shares and other equity securities and rights	293'493'083.14	427'952'595.22
Autres actifs <sup>1</sup>   Andere Vermögenswerte <sup>1</sup>   Other assets <sup>1</sup>	3'078'927.70	7'035'137.83
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>298'833'676.65</b>	<b>441'178'066.88</b>
Autres engagements <sup>1</sup>   Andere Verbindlichkeiten <sup>1</sup>   Other liabilities <sup>1</sup>	(2'597'837.00)	(8'037'460.99)
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>296'235'839.65</b>	<b>433'140'605.89</b>

<sup>1</sup> 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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	118'763.53470	131'283.02685
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	26'459.26090	25'354.69294
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(61'207.87103)	(37'874.18509)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>84'014.92457</b>	<b>118'763.53470</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>902.74</b>	<b>870.48</b>
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	141'742.71353	155'325.85515
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	7'547.01244	12'657.42047
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(66'660.89328)	(26'240.56209)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>82'628.83269</b>	<b>141'742.71353</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>891.76</b>	<b>859.86</b>

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	58'587.26543	61'926.01232
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	482.17000	611.10421
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(9'815.04809)	(3'949.85110)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>49'254.38734</b>	<b>58'587.26543</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>864.37</b>	<b>834.92</b>

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	66'407.80500	65'050.90700
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	5'828.64350	23'798.10900
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(57'968.22379)	(22'441.21100)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>14'268.22471</b>	<b>66'407.80500</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>935.23</b>	<b>902.03</b>

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	111'760.45033	51'590.53995
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	7'561.84666	68'270.64638
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(20'493.16322)	(8'100.73600)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>98'829.13377</b>	<b>111'760.45033</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>918.65</b>	<b>886.39</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Revenus   Erträge   Income</b>		
Produits des avoirs en banque   Erträge der Bankguthaben   Income from bank	62'092.55	49'808.55
Produits des valeurs mobilières   Erträge der Effekten   Income on securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs   Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte   Shares and other equity securities and rights	6'009'574.33	8'522'001.90
Participation des souscripteurs aux revenus courus   Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen   Purchase of current net income on issue of units	(30'294.58)	1'240'296.26
<b>Total des revenus   Total Erträge   Total income</b>	<b>6'041'372.30</b>	<b>9'812'106.71</b>
<b>Charges   Aufwendungen   Expenses</b>		
Intérêts négatifs   Negativzinsen   Negative interests	0.00	6'087.37
Rémunérations à la charge du compartiment   Vergütungen zulasten des Teilvermögens   Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion   Verwaltungskommission   Investment management fee	1'888'148.56	2'473'219.88
- Commission de distribution   Vertriebskommission   Distribution fee	320'496.46	362'824.78
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	535'506.99	637'952.36
Autres charges   Sonstige Aufwendungen   Other expenses	0.00	3'333.34
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus   Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen   Payment of current income on redemption of units	(280'125.76)	295'207.69
<b>Total des charges   Total Aufwendungen   Total expenses</b>	<b>2'464'026.25</b>	<b>3'778'625.42</b>
<b>Résultat net avant ajustements fiscaux   Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen   Net income before tax adjustments</b>	<b>3'577'346.05</b>	<b>6'033'481.29</b>
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses	85'460.19	98'552.48
<b>Résultat net après ajustements fiscaux   Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen   Net income after tax adjustments</b>	<b>3'662'806.24</b>	<b>6'132'033.77</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS I ERTRAGSRECHNUNG I STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés   Realisierte Kapitalgewinne und -verluste   Realized capital gains and losses	2'428'546.51	(23'113'577.26)
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses <sup>1</sup>	(85'460.19)	(98'552.48)
<b>Résultat réalisé   Realisierter Erfolg   Realised income</b>	<b>6'005'892.56</b>	<b>(17'080'095.97)</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés   Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste   Change in unrealized capital gains and losses	7'046'918.80	19'761'219.01
<b>Résultat total   Gesamterfolg   Total return</b>	<b>13'052'811.36</b>	<b>2'681'123.04</b>
Résultat net par classe   Nettoertrag je Klasse   Net income by class		
Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D	808'567.97	1'305'031.27
Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D	734'027.84	1'451'267.36
Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D	243'398.56	364'878.93
Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D	181'564.83	939'012.16
Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D	1'695'247.04	2'071'844.05

<sup>1</sup> 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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Résultat net après ajustements fiscaux</b> <b>Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen</b> <b>Net income after tax adjustments</b>	<b>3'662'806.24</b>	<b>6'132'033.77</b>
Report de l'exercice précédent   Vortrag des Vorjahres   Net income brought forward	2'965.23	3'631.87
<b>Résultat disponible pour être réparti</b> <b>Zur Verteilung verfügbarer Ertrag</b> <b>Balance available for distribution</b>	<b>3'665'771.47</b>	<b>6'135'665.64</b>
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(3'663'932.91)	(6'132'700.41)
<b>Report à compte nouveau</b> <b>Vortrag auf neue Rechnung</b> <b>Amount carried forward to the following fiscal year</b>	<b>1'838.56</b>	<b>2'965.23</b>



# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>		
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	9.6300	10.9900
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	3.3705	3.8465
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>6.2595</b>	<b>7.1435</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023
	<b>01.08.23 - 31.07.24</b>	<b>01.08.22 - 31.07.23</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>

<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
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	8.8900	10.2400
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	3.1115	3.5840
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>5.7785</b>	<b>6.6560</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
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	4.9400	6.2300
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.7290	2.1805
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>3.2110</b>	<b>4.0495</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF

<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D</b>		
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	12.7600	14.1400
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	4.4660	4.9490
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>8.2940</b>	<b>9.1910</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D</b>		
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	17.1500	18.5400
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	6.0025	6.4890
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>11.1475</b>	<b>12.0510</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	433'140'605.89	402'997'616.79
Distribution   Ausschüttung   Distribution	(6'043'842.63)	(3'518'793.02)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(143'913'734.97)	30'980'659.08
Résultat total   Gesamterfolg   Total return	13'052'811.36	2'681'123.04
<b>Fortune nette à la fin de l'exercice</b> <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b> <b>Net assets at the end of the fiscal year</b>	<b>296'235'839.65</b>	<b>433'140'605.89</b>

# 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
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>				
31.07.2022	113'963'963.64	868.08	131'283.02685	7.1300
31.07.2023	103'381'599.11	870.48	118'763.53470	10.9900
31.07.2024	75'843'450.80	902.74	84'014.92457	9.6300
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>				
31.07.2022	133'170'926.49	857.37	155'325.85515	6.3200
31.07.2023	121'878'483.01	859.86	141'742.71353	10.2400
31.07.2024	73'685'086.44	891.76	82'628.83269	8.8900
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>				
31.07.2022	51'632'100.92	833.77	61'926.01232	2.0000
31.07.2023	48'915'788.04	834.92	58'587.26543	6.2300
31.07.2024	42'573'836.22	864.37	49'254.38734	4.9400
<b>Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D</b>				
31.07.2022	58'551'753.46	900.09	65'050.90700	10.6500
31.07.2023	59'901'726.68	902.03	66'407.80500	14.1400
31.07.2024	13'344'122.08	935.23	14'268.22471	12.7600
<b>Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D</b>				
31.07.2022	45'678'872.28	885.41	51'590.53995	15.9600
31.07.2023	99'063'009.05	886.39	111'760.45033	18.5400
31.07.2024	90'789'344.11	918.65	98'829.13377	17.1500

# 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 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
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 Small & Mid Caps	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
	31.07.2024	31.07.2023
	%	%
I-D	0.95	0.95
M-D	1.02	1.03
P-D	1.70	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	31.07.23 – 31.07.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 <sup>1</sup>	31.12.18 – 31.12.23 <sup>1</sup>
	%	%	%	%
I-D	5.18	5.10	(1.44)	7.05
M-D	5.10	5.02	(1.52)	6.97
P-D	4.39	4.32	(2.18)	6.26
S-D <sup>2</sup>	5.52	5.44	(1.13)	2.89
Z-D	6.10	6.02	(0.58)	7.99
SPI Extra TR®	3.13	6.53	(0.36)	6.84

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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. APPROCHE COMMITMENT II | COMMITMENT-ANSATZ II | COMMITMENT II APPROACH

La direction de fonds ne participe pas à des opérations sur instruments financiers dérivés à la date du bilan. | Die Fondsleitung tätigt keine Geschäfte aus derivativen Finanzinstrumenten am Bilanzstichtag. | The fund management company does not participate in transactions on derivative financial instruments at the balance sheet date.



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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
<b>Valeurs mobilières   Effekten   Securities</b>						<b>293'493'083.14</b>	<b>98.21</b>
<b>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</b>						<b>293'493'083.14</b>	<b>98.21</b>
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs   Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte   Shares and other equity securities and rights</b>						<b>293'493'083.14</b>	<b>98.21</b>
<b>Banques, institutions financières   Banken und Kreditinstitute   Banks And Other Credit Institutions</b>						<b>32'787'048.45</b>	<b>10.97</b>
CEMBRA MONEY BANK SA	101'634	122'896	(101'382)	123'148	CHF	9'451'609.00	3.16
EFG INTL	464'189	374'624	(402'379)	436'434	CHF	5'499'068.40	1.84
JULIUS BAER GROUP - REG SHS	480'148	274'354	(563'997)	190'505	CHF	9'153'765.25	3.06
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	22'010	43'513	(34'580)	30'943	CHF	8'682'605.80	2.91
<b>Chimie   Chemie   Chemicals</b>						<b>7'968'883.56</b>	<b>2.67</b>
CLARIANT NAMEN AKT	0	1'742'040	(1'132'332)	609'708	CHF	7'968'883.56	2.67
<b>Compagnies d'assurance   Versicherungsgesellschaften   Insurance Companies</b>						<b>6'694'065.00</b>	<b>2.24</b>
BALOISE HOLDING - REG SHS	66'403	111'659	(135'560)	42'502	CHF	6'694'065.00	2.24
HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	41'882	8'057	(49'939)	0	CHF	0.00	0.00
<b>Construction de machines et appareils   Maschinenbau   Machine and apparatus construction</b>						<b>33'821'325.90</b>	<b>11.32</b>
AFG ARBONIA (NAMEN)	0	114'727	(1'108)	113'619	CHF	1'442'961.30	0.48
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	21'296	2'466	(16'252)	7'510	CHF	4'603'630.00	1.54
GEORG FISCHER LTD	120'548	117'524	(164'353)	73'719	CHF	4'769'619.30	1.60
INTERROLL-HOLDING NOM.	541	1'277	(1'818)	0	CHF	0.00	0.00
KARDEX HOLDING AG	34'358	13'158	(33'553)	13'963	CHF	3'735'102.50	1.25
SKAN GROUP AG	0	29'847	(288)	29'559	CHF	2'344'028.70	0.78
VAT GROUP SA	41'489	32'641	(39'063)	35'067	CHF	15'440'000.10	5.17
ZHENDER GROUP NAMEN AKT -A-	0	97'668	(70'748)	26'920	CHF	1'485'984.00	0.50
AVOLTA AG	269'605	339'819	(609'424)	0	CHF	0.00	0.00
<b>Diverses sociétés commerciales   Diverse Handelsgesellschaften   Miscellaneous Trading Companies</b>						<b>8'232'883.20</b>	<b>2.76</b>
DKSH HOLDING SA	161'173	89'270	(130'779)	119'664	CHF	8'232'883.20	2.76
<b>Electronique et semiconducteurs   Elektronik und Halbleiter   Electronics and semiconductors</b>						<b>9'654'876.00</b>	<b>3.23</b>
ALSO HOLDING REG.SHS	21'582	10'241	(31'823)	0	CHF	0.00	0.00
AMS-OSRAM AG	0	3'478'069	(3'478'069)	0	CHF	0.00	0.00
HUBER + SUHNER AG	0	85'387	(5'849)	79'538	CHF	6'124'426.00	2.05
INFICON HOLDING AG	6'231	3'689	(7'225)	2'695	CHF	3'530'450.00	1.18
LEM HOLDING SANOM	0	1'032	(1'032)	0	CHF	0.00	0.00
<b>Electrotechnique et électronique   Elektrotechnik und Elektronik   Electrical engineering and electronics</b>						<b>17'684'971.50</b>	<b>5.92</b>
ACCELERON INDUSTRIES AG	495'007	136'112	(541'310)	89'809	CHF	3'906'691.50	1.31

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
BELIMO HOLDING LTD	0	35'442	(22'910)	12'532	CHF	6'673'290.00	2.23
COMET HLDG REG SHS	33'686	36'744	(50'274)	20'156	CHF	7'104'990.00	2.38
PIERER MOBILITY AG	51'292	0	(51'292)	0	CHF	0.00	0.00
SFS GROUP - NAMEN-AKT	71'061	0	(71'061)	0	CHF	0.00	0.00
<b>Energie et eau   Strom-, Wasser-, Gasversorger   Utilities</b>						<b>11'755'011.20</b>	<b>3.93</b>
BKW AG	84'027	47'295	(57'298)	74'024	CHF	11'755'011.20	3.93
<b>Industrie agro-alimentaire   Nahrungsmittel und Getränke   Foods and non alcoholic drinks</b>						<b>31'268'270.02</b>	<b>10.46</b>
ARYZTA	0	2'686'787	(25'968)	2'660'819	CHF	4'483'480.02	1.50
BARRY CALLEBAUT LTD - NAMEN-AKT	0	4'339	(995)	3'344	CHF	4'731'760.00	1.58
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCHE	3'051	1'595	(2'643)	2'003	CHF	22'053'030.00	7.38
<b>Industrie horlogère   Uhrenindustrie   Watch and clock industry, jewellery</b>						<b>3'017'301.40</b>	<b>1.01</b>
THE SWATCH GROUP	88'185	62'329	(133'830)	16'684	CHF	3'017'301.40	1.01
<b>Industrie pharmaceutique et cosmétique   Pharma und Kosmetik   Pharmaceuticals and cosmetics</b>						<b>54'410'403.93</b>	<b>18.21</b>
BACHEM HOLDING LTD SHARES	67'803	91'265	(159'068)	0	CHF	0.00	0.00
DOCMORRIS LTD	0	145'210	(94'119)	51'091	CHF	2'275'593.14	0.76
GALDERMA GROUP AG	0	144'076	(71'833)	72'243	CHF	4'991'268.87	1.67
GALENICA SA	71'610	0	(71'610)	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE HOLDING AG	42'068	59'380	(67'350)	34'098	CHF	10'563'560.40	3.53
SANDOZ GROUP AG	0	1'116'605	(631'424)	485'181	CHF	18'519'358.77	6.20
SIEGFRIED HOLDING	0	15'680	(11'733)	3'947	CHF	4'041'728.00	1.35
STRAUMANN HOLDING LTD - REG SHS	209'360	61'682	(160'437)	110'605	CHF	12'548'137.25	4.20
TECAN GROUP NAM.AKT	55'833	5'231	(61'064)	0	CHF	0.00	0.00
YPSOMED HOLDING AG NAM.AKT	27'838	6'189	(30'382)	3'645	CHF	1'470'757.50	0.49
<b>Industries d'emballage   Verpackungsindustrie   Packaging industries</b>						<b>9'626'275.25</b>	<b>3.22</b>
DAETWYLER HOLDING AG	20'887	27'206	(36'599)	11'494	CHF	2'098'804.40	0.70
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	762'357	720'617	(1'074'981)	407'993	CHF	7'527'470.85	2.52
<b>Internet et services d'Internet   Internet und Internet-Dienstleistungen   Internet and Internet services</b>						<b>9'807'354.20</b>	<b>3.28</b>
SOFTWAREONE HOLDING AG	693'379	261'935	(847'948)	107'366	CHF	1'878'905.00	0.63
TEMENOS AG NAM.AKT	81'819	263'950	(215'581)	130'188	CHF	7'928'449.20	2.65
MEDACTA GROUP LTD	57'610	0	(57'610)	0	CHF	0.00	0.00
<b>Services divers   Diverse Handelsgesellschaften   Miscellaneous services</b>						<b>21'610'269.18</b>	<b>7.23</b>
ADECCO REG.SHS	0	471'522	(312'759)	158'763	CHF	4'756'539.48	1.59
SGS LTD	294'555	107'420	(226'598)	175'377	CHF	16'853'729.70	5.64
<b>Sociétés immobilières   Immobiliengesellschaften   Real Estate companies</b>						<b>21'801'209.35</b>	<b>7.30</b>
EPIC SUISSE SA	69'696	0	(69'696)	0	CHF	0.00	0.00
PSP SWISS PROPERTY AG	65'317	63'971	(28'127)	101'161	CHF	11'876'301.40	3.97

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	0	212'088	(99'369)	112'719	CHF	9'924'907.95	3.32
MOBILEZONE HLDG	188'108	184'765	(372'873)	0	CHF	0.00	0.00
<b>Transports   Transport   Transportation</b>						<b>13'352'935.00</b>	<b>4.47</b>
SCHINDLER HOLDING SA	116'974	44'721	(104'874)	56'821	CHF	13'352'935.00	4.47
DOCMORRIS	0	45'765	(45'765)	0	CHF	0.00	0.00
<b>Total   Total   Total</b>						<b>293'493'083.14</b>	<b>98.21</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 % <sup>3</sup>
<b>Total avoirs en banque   Total Bankguthaben   Total bank deposits</b>	<b>2'261'665.81</b>	<b>0.76</b>
- à vue   Sichtguthaben   sight		
CHF	2'261'665.81	0.76
Autres actifs   Andere Vermögenswerte   Other assets	3'078'927.70	1.03
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>298'833'676.65</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements   Andere Verbindlichkeiten   Other liabilities	(2'597'837.00)	
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>296'235'839.65</b>	

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

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

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % <sup>1</sup>
<b>Catégorie a: I Kategorie a: I Category a:</b>	<b>293'493'083.14</b>	<b>98.21</b>
<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>		
<b>Catégorie b: I Kategorie b: I Category b:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<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>		
<b>Catégorie c: I Kategorie c: I Category c:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<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>		

<sup>1</sup> % de la fortune totale I % des Gesamtvermögens I % of total assets





# LO Funds (CH) - Swiss Equities Tracker+ ESG

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·  
Audited annual report

31.07.2024

# COMPTE DE FORTUNE I VERMÖGENSRECHNUNG I STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2024	31.07.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque   Bankguthaben   Bank deposits		
- à vue   Sichtguthaben   sight	147'677.18	74'933.59
Valeurs mobilières   Effekten   Securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs   Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte   Shares and other equity securities and rights	74'421'772.74	55'686'071.11
Autres actifs <sup>1</sup>   Andere Vermögenswerte <sup>1</sup>   Other assets <sup>1</sup>	724'794.05	477'370.24
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>75'294'243.97</b>	<b>56'238'374.94</b>
Autres engagements <sup>1</sup>   Andere Verbindlichkeiten <sup>1</sup>   Other liabilities <sup>1</sup>	(8'663.56)	(5'770.78)
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>75'285'580.41</b>	<b>56'232'604.16</b>

<sup>1</sup> 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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	48'628.60835	42'997.90745
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	16'448.75542	17'314.00384
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(31'164.31062)	(11'683.30294)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>33'913.05315</b>	<b>48'628.60835</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>206.35</b>	<b>194.85</b>
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	23'533.67297	5'032.84504
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	73'081.17512	18'705.28441
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(11'340.00000)	(204.45648)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>85'274.84809</b>	<b>23'533.67297</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>205.84</b>	<b>194.37</b>

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	5'601.06465	6'336.60848
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	0.30604	0.00
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(1'273.06366)	(735.54383)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>4'328.30703</b>	<b>5'601.06465</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>205.41</b>	<b>193.94</b>

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	210'024.97807	200'546.15726
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	81'020.90579	72'680.84981
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(50'489.00000)	(63'202.02900)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>240'556.88386</b>	<b>210'024.97807</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>207.21</b>	<b>195.68</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Revenus   Erträge   Income</b>		
Produits des avoirs en banque   Erträge der Bankguthaben   Income from bank	2'423.08	892.18
Produits des valeurs mobilières   Erträge der Effekten   Income on securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs   Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte   Shares and other equity securities and rights	1'953'378.28	1'364'319.32
Participation des souscripteurs aux revenus courus   Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen   Purchase of current net income on issue of units	339'894.14	243'674.47
<b>Total des revenus   Total Erträge   Total income</b>	<b>2'295'695.50</b>	<b>1'608'885.97</b>
<b>Charges   Aufwendungen   Expenses</b>		
Intérêts passifs   Passivzinsen   Interest paid	0.00	158.86
Intérêts négatifs   Negativzinsen   Negative interests	0.00	30.51
Rémunérations à la charge du compartiment   Vergütungen zulasten des Teilvermögens   Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion   Verwaltungskommission   Investment management fee	34'182.83	18'503.55
- Commission de distribution   Vertriebskommission   Distribution fee	1'322.12	1'623.14
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	56'134.60	43'518.93
Autres charges   Sonstige Aufwendungen   Other expenses	0.00	3'333.34
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus   Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen   Payment of current income on redemption of units	313'702.59	67'849.31
<b>Total des charges   Total Aufwendungen   Total expenses</b>	<b>405'342.14</b>	<b>135'017.64</b>
<b>Résultat net   Nettoertrag   Net income</b>	<b>1'890'353.36</b>	<b>1'473'868.33</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS I ERTRAGSRECHNUNG I STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés   Realisierte Kapitalgewinne und -verluste   Realized capital gains and losses	1'387'033.65	774'859.78
<b>Résultat réalisé   Realisierter Erfolg   Realised income</b>	<b>3'277'387.01</b>	<b>2'248'728.11</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés   Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste   Change in unrealized capital gains and losses	3'151'037.88	(226'149.09)
<b>Résultat total   Gesamterfolg   Total return</b>	<b>6'428'424.89</b>	<b>2'022'579.02</b>
Résultat net par classe   Nettoertrag je Klasse   Net income by class		
Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D	168'845.55	237'420.73
Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D	421'107.60	113'963.23
Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D	20'230.42	25'657.36
Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D	1'280'169.79	1'096'827.01

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Résultat net   Nettoertrag   Net income</b>	<b>1'890'353.36</b>	<b>1'473'868.33</b>
Report de l'exercice précédent   Vortrag des Vorjahres   Net income brought forward	2'141.86	1'467.38
<b>Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution</b>	<b>1'892'495.22</b>	<b>1'475'335.71</b>
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(1'889'267.82)	(1'473'193.85)
<b>Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year</b>	<b>3'227.40</b>	<b>2'141.86</b>

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>		
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	4.9800	4.8800
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.7430	1.7080
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>3.2370</b>	<b>3.1720</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF

<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
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	4.9300	4.8400
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.7255	1.6940
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>3.2045</b>	<b>3.1460</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
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	4.6700	4.5800
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.6345	1.6030
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>3.0355</b>	<b>2.9770</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF

<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D</b>		
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	5.3200	5.2200
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.8620	1.8270
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>3.4580</b>	<b>3.3930</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	56'232'604.16	49'365'009.64
Distribution   Ausschüttung   Distribution	(1'673'524.15)	(1'322'819.40)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	14'298'075.51	6'167'834.90
Résultat total   Gesamterfolg   Total return	6'428'424.89	2'022'579.02
<b>Fortune nette à la fin de l'exercice</b> <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b> <b>Net assets at the end of the fiscal year</b>	<b>75'285'580.41</b>	<b>56'232'604.16</b>



# 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
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>				
31.07.2022	8'299'172.22	193.01	42'997.90745	4.5100
31.07.2023	9'475'055.13	194.85	48'628.60835	4.8800
31.07.2024	6'997'887.37	206.35	33'913.05315	4.9800
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>				
31.07.2022	969'007.53	192.54	5'032.84504	4.4700
31.07.2023	4'574'126.11	194.37	23'533.67297	4.8400
31.07.2024	17'553'070.14	205.84	85'274.84809	4.9300
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>				
31.07.2022	1'217'264.22	192.10	6'336.60848	4.1900
31.07.2023	1'086'288.29	193.94	5'601.06465	4.5800
31.07.2024	889'068.02	205.41	4'328.30703	4.6700
<b>Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D</b>				
31.07.2022	38'879'565.67	193.87	200'546.15726	4.8800
31.07.2023	41'097'134.63	195.68	210'024.97807	5.2200
31.07.2024	49'845'554.88	207.21	240'556.88386	5.3200

# 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 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 Equities Tracker+ ESG	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
	31.07.2024	31.07.2023
	%	%
I-D	0.25	0.26
M-D	0.27	0.27
P-D	0.40	0.41
Z-D	0.08	0.09

# 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	31.07.23 – 31.07.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 <sup>1</sup>	31.12.18 – 31.12.23 <sup>1</sup>
	%	%	%	%
I-D	8.84	5.47	2.30	9.16
M-D	8.83	5.46	2.29	9.13
P-D	8.68	5.32	2.12	8.82
Z-D	9.03	5.65	2.51	9.54
SPI TR®	9.58	6.09	3.01	8.16

<sup>1</sup> 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

La direction de fonds ne participe pas à des opérations sur instruments financiers dérivés à la date du bilan. | Die Fondsleitung tätigt keine Geschäfte aus derivativen Finanzinstrumenten am Bilanzstichtag. | The fund management company does not participate in transactions on derivative financial instruments at the balance sheet date.

## 6. 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:

	USD
CHF 1 =	1.13600

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
<b>Valeurs mobilières   Effekten   Securities</b>						<b>74'421'772.74</b>	<b>98.84</b>
<b>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</b>						<b>74'421'772.74</b>	<b>98.84</b>
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs   Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte   Shares and other equity securities and rights</b>						<b>74'421'772.74</b>	<b>98.84</b>
<b>Art graphique, maison d'édition   Grafik und Veröffentlichungen   Graphic art and publishing</b>						<b>239'083.20</b>	<b>0.32</b>
APG SGA SA NOM	515	883	(393)	1'005	CHF	198'990.00	0.26
ORELL FUESSLI LTD	0	518	0	518	CHF	40'093.20	0.05
<b>Articles de bureaux et ordinateurs   Bürobedarf und Computer   Office supplies and computing</b>						<b>428'442.98</b>	<b>0.57</b>
LOGITECH INTERNATIONAL SA - NAMEN-AKT	4'981	2'730	(2'300)	5'411	CHF	428'442.98	0.57
<b>Banques, institutions financières   Banken und Kreditinstitute   Banks And Other Credit Institutions</b>						<b>1'152'788.35</b>	<b>1.53</b>
BELLEVUE GROUP AG	1'596	4'289	(5'885)	0	CHF	0.00	0.00
CEMBRA MONEY BANK SA	3'192	1'865	(1'226)	3'831	CHF	294'029.25	0.39
EFG INTL	3'256	8'269	(3'256)	8'269	CHF	104'189.40	0.14
HYPOTHEKARBANK LENZBURG	25	13	(19)	19	CHF	77'900.00	0.10
JULIUS BAER GROUP - REG SHS	5'007	6'474	(3'571)	7'910	CHF	380'075.50	0.50
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	1'487	0	(430)	1'057	CHF	296'594.20	0.39
<b>Biotechnologie   Biotechnology</b>						<b>259'716.92</b>	<b>0.34</b>
KUROS BIOSCIENC - NAMEN-AKT	16'902	36'292	(39'295)	13'899	CHF	184'300.74	0.24
MOLECULAR PARTNERS	9'946	0	(9'946)	0	CHF	0.00	0.00
RELIEF THERAPEUTICS HOLDING LTD.	3'493	0	0	3'493	CHF	3'929.63	0.01
SANTHERA PHARM HLDG --- REGISTERED SHS	0	7'695	0	7'695	CHF	71'486.55	0.09
<b>Chimie   Chemie   Chemicals</b>						<b>6'058'716.68</b>	<b>8.05</b>
CLARIANT NAMEN AKT	11'219	36'189	(23'704)	23'704	CHF	309'811.28	0.41
CPH GROUP AG	0	738	0	738	CHF	49'741.20	0.07
DOTTIKON ES HLDG - REGISTERED SHS	358	205	(275)	288	CHF	72'576.00	0.10
EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	55	0	(55)	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN SA - REG SHS	313	206	(119)	400	CHF	1'722'800.00	2.29
GURIT HOLDING SHARES	780	874	(1'654)	0	CHF	0.00	0.00
LONZA GROUP	2'590	939	(564)	2'965	CHF	1'741'641.00	2.31
SIKA - REGISTERED SHS	5'966	3'109	(971)	8'104	CHF	2'162'147.20	2.87
<b>Compagnies d'assurance   Versicherungsgesellschaften   Insurance Companies</b>						<b>6'637'142.65</b>	<b>8.81</b>
BALOISE HOLDING - REG SHS	1'498	2'622	(1'682)	2'438	CHF	383'985.00	0.51
HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	664	0	(664)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	1'062	879	(166)	1'775	CHF	1'195'995.00	1.59
SWISS RE - REG SHS	12'655	4'362	(1'676)	15'341	CHF	1'663'731.45	2.21

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
VAUDOISE ASSURANCES HOLDING SA	420	281	(291)	410	CHF	184'500.00	0.25
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	5'923	2'477	(1'759)	6'641	CHF	3'208'931.20	4.26
<b>Construction de machines et appareils   Maschinenbau   Machine and apparatus construction</b>						<b>1'451'661.50</b>	<b>1.93</b>
BOSSARD HOLDING AG	908	1'260	(906)	1'262	CHF	282'057.00	0.37
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	129	0	0	129	CHF	79'077.00	0.11
FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING REG SHS	0	5'535	(1'930)	3'605	CHF	64'890.00	0.09
GEORG FISCHER LTD	1'474	1'588	(1'378)	1'684	CHF	108'954.80	0.14
INTERROLL-HOLDING NOM.	0	41	(28)	13	CHF	36'920.00	0.05
KARDEX HOLDING AG	443	1'498	(1'042)	899	CHF	240'482.50	0.32
KOMAX HOLDING NAMEN	99	274	(99)	274	CHF	36'661.20	0.05
SKAN GROUP AG	1'360	0	(518)	842	CHF	66'770.60	0.09
SULZER AG NOM	0	919	0	919	CHF	120'205.20	0.16
VAT GROUP SA	482	462	0	944	CHF	415'643.20	0.55
<b>Constructions, matériaux de construction   Baustoffe und Handel   Building materials and trade</b>						<b>3'054'872.14</b>	<b>4.06</b>
FORBO HOLDING NOM.	57	193	(207)	43	CHF	40'635.00	0.05
GEBERIT AG	1'522	245	0	1'767	CHF	990'226.80	1.32
HOLCIM LTD	17'774	12'072	(7'835)	22'011	CHF	1'810'184.64	2.40
IMPLENIA AG	3'650	3'053	0	6'703	CHF	213'825.70	0.28
<b>Distribution, commerce de détail   Einzelhandel und Kaufhäuser   Retail trade and department stores</b>						<b>17'080.00</b>	<b>0.02</b>
VILLARS HOLDING NOM.	28	0	0	28	CHF	17'080.00	0.02
<b>Diverses sociétés commerciales   Diverse Handelsgesellschaften   Miscellaneous Trading Companies</b>						<b>329'896.00</b>	<b>0.44</b>
DKSH HOLDING SA	3'627	1'168	0	4'795	CHF	329'896.00	0.44
SFS GROUP - NAMEN-AKT	763	763	(1'526)	0	CHF	0.00	0.00
<b>Electronique et semiconducteurs   Elektronik und Halbleiter   Electronics and semiconductors</b>						<b>524'321.22</b>	<b>0.70</b>
AMS-OSRAM AG	35'411	225'409	(45'621)	215'199	CHF	253'827.22	0.34
AMSOSRAM AG RTS 06.12.23 RIGHT	0	46'221	(46'221)	0	CHF	0.00	0.00
INFICON HOLDING AG	48	199	(100)	147	CHF	192'570.00	0.26
LEM HOLDING SANOM	0	64	(64)	0	CHF	0.00	0.00
U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	0	1'936	(968)	968	CHF	77'924.00	0.10
<b>Electrotechnique et électronique   Elektrotechnik und Elektronik   Electrical engineering and electronics</b>						<b>3'717'608.31</b>	<b>4.94</b>
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	54'356	30'477	(15'156)	69'677	CHF	3'398'844.06	4.51
BURKHALTER HOLD	1'845	1'060	(865)	2'040	CHF	180'744.00	0.24
COMET HLDG REG SHS	527	249	(527)	249	CHF	87'772.50	0.12
LANDIS+GYR GR	507	0	(507)	0	CHF	0.00	0.00
WALTER MEIER AG	1'785	0	0	1'785	CHF	50'247.75	0.07
<b>Energie et eau   Strom-, Wasser-, Gasversorger   Utilities</b>						<b>113'244.40</b>	<b>0.15</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
BKW AG	503	338	(419)	422	CHF	67'013.60	0.09
ROMANDE ENERGIE HOLDING-REG	0	869	0	869	CHF	46'230.80	0.06
<b>Holdings et sociétés financières   Holdings und Finanzgesellschaften   Financial, Investment And Other Diversified Comp.</b>						<b>5'788'056.04</b>	<b>7.69</b>
CIE FINANCIERE TRADITION	452	357	0	809	CHF	116'091.50	0.15
LASTMINUTE.COM SHS	5'161	0	0	5'161	CHF	87'737.00	0.12
PARTNERS GROUP HOLDING AG - NAMNE-AKT	686	569	(277)	978	CHF	1'158'441.00	1.54
TEMENOS AG NAM.AKT	4'473	1'745	0	6'218	CHF	378'676.20	0.50
UBS GROUP INC -NAMEN-AKT	109'704	69'413	(38'858)	140'259	CHF	3'739'304.94	4.97
VONTOBEL HOLDING	799	2'175	(799)	2'175	CHF	125'280.00	0.17
VZ HOLDING LTD	1'127	412	0	1'539	CHF	182'525.40	0.24
<b>Industrie agro-alimentaire   Nahrungsmittel und Getränke   Foods and non alcoholic drinks</b>						<b>12'197'431.37</b>	<b>16.20</b>
ARYZTA	2'022	75'471	0	77'493	CHF	130'575.71	0.17
BARRY CALLEBAUT LTD - NAMEN-AKT	212	81	0	293	CHF	414'595.00	0.55
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	44	17	(16)	45	CHF	495'450.00	0.66
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP REGS	5	2	(2)	5	CHF	543'000.00	0.72
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	96'119	50'883	(27'933)	119'069	CHF	10'613'810.66	14.10
<b>Industrie horlogère   Uhrenindustrie   Watch and clock industry, jewellery</b>						<b>136'360.90</b>	<b>0.18</b>
THE SWATCH GROUP	754	0	0	754	CHF	136'360.90	0.18
THE SWATCH GROUP REG	751	0	(751)	0	CHF	0.00	0.00
<b>Industrie pharmaceutique et cosmétique   Pharma und Kosmetik   Pharmaceuticals and cosmetics</b>						<b>22'138'296.05</b>	<b>29.40</b>
ADDEX PHARMACEUTICALS LTDNOM	296'761	0	0	296'761	CHF	18'636.59	0.02
BACHEM HOLDING LTD SHARES	1'137	818	(1'137)	818	CHF	64'662.90	0.09
BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	0	4'686	0	4'686	CHF	186'268.50	0.25
COSMO PHARM	748	0	(748)	0	CHF	0.00	0.00
DOCMORRIS LTD	0	999	0	999	CHF	44'495.46	0.06
GALDERMA GROUP AG	0	2'223	0	2'223	CHF	153'587.07	0.20
GALENICA SA	976	3'349	(684)	3'641	CHF	278'354.45	0.37
IDORSIA REGISTERED	3'449	10'123	(13'572)	0	CHF	0.00	0.00
MEDARTIS HOLDING	510	581	(510)	581	CHF	43'575.00	0.06
MEDMIX --- REGISTERED SHS	2'224	3'056	(5'125)	155	CHF	1'878.60	0.00
NEWRON PHARMACEUTICALS S.P.A.	17'745	18'061	(31'051)	4'755	CHF	40'322.40	0.05
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	77'936	43'072	(24'225)	96'783	CHF	9'540'868.14	12.67
POLYPEPTIDE GROUP AG	0	2'906	(1'619)	1'287	CHF	37'837.80	0.05
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	25'981	14'178	(6'893)	33'266	CHF	9'507'422.80	12.63
SANDOZ GROUP AG	0	41'234	(20'867)	20'367	CHF	777'408.39	1.03
SIEGFRIED HOLDING	54	54	(54)	54	CHF	55'296.00	0.07
SONOVA HOLDING LTD - NAMEN-AKT	1'177	906	(557)	1'526	CHF	410'951.80	0.55
STRAUMANN HOLDING LTD - REG SHS	4'855	578	0	5'433	CHF	616'373.85	0.82

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
TECAN GROUP NAM.AKT	755	226	(212)	769	CHF	251'616.80	0.33
XLIFE SCIENCES LTD	0	1'365	0	1'365	CHF	50'232.00	0.07
YPSOMED HOLDING AG NAM.AKT	659	197	(711)	145	CHF	58'507.50	0.08
<b>Industries d'emballage   Verpackungsindustrie   Packaging industries</b>						<b>179'629.20</b>	<b>0.24</b>
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	11'035	2'710	(4'009)	9'736	CHF	179'629.20	0.24
<b>Internet et services d'Internet   Internet und Internet-Dienstleistungen   Internet and Internet services</b>						<b>384'418.68</b>	<b>0.51</b>
ASMALLWORLD -REGISTERED SHS	4'044	0	0	4'044	CHF	5'742.48	0.01
<b>Service de santé publique et service social   Gesundheits und Sozialwesen   Healthcare and social services</b>						<b>1'996'626.00</b>	<b>2.65</b>
ALCON INC. - REG SHS	16'436	9'657	(4'013)	22'080	CHF	1'841'030.40	2.45
MEDACTA GROUP LTD	994	951	(800)	1'145	CHF	144'270.00	0.19
SHL TELEMEDICINE REG.SHS	3'120	0	0	3'120	CHF	11'325.60	0.02
<b>Services divers   Diverse Handelsgesellschaften   Miscellaneous services</b>						<b>4'807'680.78</b>	<b>6.39</b>
ADECCO REG.SHS	11'336	1'747	0	13'083	CHF	391'966.68	0.52
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	20'121	11'811	(5'764)	26'168	CHF	3'506'512.00	4.66
PERLEN INDUSTRIEHOLDING AG	0	738	(738)	0	CHF	0.00	0.00
SGS LTD	7'603	4'730	(2'872)	9'461	CHF	909'202.10	1.21
<b>Service d'environnement et de recyclage   Umwelt un Recycling   Environmental services and recycling</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
EDISUN POWER EUROPE	271	0	(271)	0	CHF	0.00	0.00
<b>Sociétés immobilières   Immobiliengesellschaften   Real Estate companies</b>						<b>979'728.79</b>	<b>1.30</b>
INTERSHOP HOLDING	0	2'902	(1'442)	1'460	CHF	171'112.00	0.23
INTERSHOP HOLDINGS NAM.AKT	269	256	(525)	0	CHF	0.00	0.00
ORASCOM DEVL	259	0	0	259	CHF	1'051.54	0.00
PSP SWISS PROPERTY AG	1'792	1'864	(795)	2'861	CHF	335'881.40	0.45
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	4'711	646	0	5'357	CHF	471'683.85	0.63
<b>Télécommunication   Kommunikation   Communications</b>						<b>522'782.78</b>	<b>0.69</b>
MOBILEZONE HLDG	2'786	2'981	0	5'767	CHF	82'698.78	0.11
SWISSCOM SHS NOM	816	250	(248)	818	CHF	440'084.00	0.58
<b>Transports   Transport   Transportation</b>						<b>1'684'864.00</b>	<b>2.24</b>
BVZ HLDG NAMEN AKT	42	0	0	42	CHF	40'740.00	0.05
JUNGFRAUBAHN HOLDING -NAMEN-	845	1'225	(553)	1'517	CHF	304'917.00	0.40
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	2'294	1'107	(148)	3'253	CHF	886'442.50	1.18
SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	727	561	(1'009)	279	CHF	64'309.50	0.09
SCHINDLER HOLDING SA	1'654	668	(669)	1'653	CHF	388'455.00	0.52
STADLER RAIL AG	0	2'184	(2'184)	0	CHF	0.00	0.00
<b>Total   Total   Total</b>						<b>74'421'772.74</b>	<b>98.84</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 % <sup>3</sup>
<b>Total avoirs en banque   Total Bankguthaben   Total bank deposits</b>	<b>147'677.18</b>	<b>0.20</b>
- à vue   Sichtguthaben   sight		
CHF	147'677.18	0.20
Autres actifs   Andere Vermögenswerte   Other assets	724'794.05	0.96
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>75'294'243.97</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements   Andere Verbindlichkeiten   Other liabilities	(8'663.56)	
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>75'285'580.41</b>	

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

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

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % <sup>1</sup>
<b>Catégorie a: I Kategorie a: I Category a:</b>	<b>74'421'772.74</b>	<b>98.84</b>
<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>		
<b>Catégorie b: I Kategorie b: I Category b:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<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>		
<b>Catégorie c: I Kategorie c: I Category c:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<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>		

<sup>1</sup> % de la fortune totale I % des Gesamtvermögens I % of total assets



# LO Funds (CH) - Swiss Franc Bond

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·  
Audited annual report

31.07.2024

# COMPTE DE FORTUNE I VERMÖGENSRECHNUNG I STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2024	31.07.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque   Bankguthaben   Bank deposits		
- à vue   Sichtguthaben   sight	13'822'796.61	9'608'957.30
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	563'323'871.87	448'224'098.19
- Produits structurés   Strukturierte Produkte   Structured products	5'713'305.00	5'032'804.00
- Parts d'autres placements collectifs   Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen   Units of other collective investment schemes	10'659'901.92	10'022'085.92
Instruments financiers dérivés   Derivative Finanzinstrumente   Derivative financial instruments	4'656'598.13	3'250'558.94
Autres actifs <sup>1</sup>   Andere Vermögenswerte <sup>1</sup>   Other assets <sup>1</sup>	7'731'162.76	4'131'024.66
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>605'907'636.29</b>	<b>480'269'529.01</b>
Engagements en banque   Bankverbindlichkeiten   Bank liabilities	(8'379'773.03)	(5'588'081.92)
Autres engagements <sup>1</sup>   Andere Verbindlichkeiten <sup>1</sup>   Other liabilities <sup>1</sup>	(7'308'014.17)	(281'939.82)
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>590'219'849.09</b>	<b>474'399'507.27</b>

<sup>1</sup> 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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	983'084.46686	962'454.25860
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	286'861.84238	252'247.69763
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(222'359.36646)	(231'617.48937)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>1'047'586.94278</b>	<b>983'084.46686</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>108.67</b>	<b>100.30</b>
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	806'750.65514	598'635.87285
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	120'772.60567	270'325.33787
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(361'883.60854)	(62'210.55558)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>565'639.65227</b>	<b>806'750.65514</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>107.68</b>	<b>99.98</b>

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	89'929.52572	566'640.99023
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	7'236.97459	13'919.85456
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(12'754.59121)	(490'631.31907)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>84'411.90910</b>	<b>89'929.52572</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>107.57</b>	<b>99.49</b>
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	557'255.54727	551'056.51022
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	178'130.96172	6'199.03705
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	0.00	0.00
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>735'386.50899</b>	<b>557'255.54727</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>109.57</b>	<b>101.73</b>

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	2'267'891.49151	1'841'589.36779
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	830'650.22227	556'472.75141
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(110'061.82500)	(130'170.62769)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>2'988'479.88878</b>	<b>2'267'891.49151</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>109.02</b>	<b>101.20</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Revenus   Erträge   Income</b>		
Produits des avoirs en banque   Erträge der Bankguthaben   Income from bank	193'046.28	89'168.35
Produits des valeurs mobilières   Erträge der Effekten   Income on 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	8'515'189.44	6'700'990.29
- Parts d'autres placements collectifs   Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen   Units of other collective investment schemes	473'417.31	379'506.56
Participation des souscripteurs aux revenus courus   Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen   Purchase of current net income on issue of units	1'163'332.09	465'048.18
<b>Total des revenus   Total Erträge   Total income</b>	<b>10'344'985.12</b>	<b>7'634'713.38</b>
<b>Charges   Aufwendungen   Expenses</b>		
Intérêts passifs   Passivzinsen   Interest paid	38'354.29	33'193.58
Intérêts négatifs   Negativzinsen   Negative interests	0.00	3'931.98
Rémunérations à la charge du compartiment   Vergütungen zulasten des Teilvermögens   Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion   Verwaltungskommission   Investment management fee	478'559.06	492'677.13
- Commission de distribution   Vertriebskommission   Distribution fee	21'857.02	78'496.11
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	436'686.45	462'589.51
Autres charges   Sonstige Aufwendungen   Other expenses	1'061.40	3'477.33
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus   Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen   Payment of current income on redemption of units	422'692.54	191'253.82
<b>Total des charges   Total Aufwendungen   Total expenses</b>	<b>1'399'210.76</b>	<b>1'265'619.46</b>
<b>Résultat net   Nettoertrag   Net income</b>	<b>8'945'774.36</b>	<b>6'369'093.92</b>



# COMPTE DE RÉSULTATS I ERTRAGSRECHNUNG I STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés   Realisierte Kapitalgewinne und -verluste   Realized capital gains and losses	(7'163'145.92)	(16'125'814.36)
<b>Résultat réalisé   Realisierter Erfolg   Realised income</b>	<b>1'782'628.44</b>	<b>(9'756'720.44)</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés   Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste   Change in unrealized capital gains and losses	44'258'023.11	8'256'703.05
<b>Résultat total   Gesamterfolg   Total return</b>	<b>46'040'651.55</b>	<b>(1'500'017.39)</b>
Résultat net par classe   Nettoertrag je Klasse   Net income by class		
Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D	1'584'483.11	607'432.54
Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D	808'480.56	920'939.28
Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D	100'538.94	44'347.42
Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D	1'176'843.36	725'136.72
Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D	5'275'428.38	3'273'344.04

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Résultat net   Nettoertrag   Net income</b>	<b>8'945'774.36</b>	<b>6'369'093.92</b>
Report de l'exercice précédent   Vortrag des Vorjahres   Net income brought forward	32'235.45	27'202.87
Distribution intermédiaire   Zwischenausschüttung   Interim Distribution	0.00	(797'893.91)
<b>Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution</b>	<b>8'978'009.81</b>	<b>5'598'402.88</b>
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(8'957'398.98)	(5'566'167.43)
<b>Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year</b>	<b>20'610.83</b>	<b>32'235.45</b>

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>		
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	1.5100	0.6200
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.5285	0.2170
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>0.9815</b>	<b>0.4030</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF

<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
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	1.4300	1.1400
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.5005	0.3990
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>0.9295</b>	<b>0.7410</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
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	1.1900	0.5200
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.4165	0.1820
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>0.7735</b>	<b>0.3380</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF

<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D</b>		
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	1.6000	1.3000
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.5600	0.4550
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>1.0400</b>	<b>0.8450</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D</b>		
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	1.7700	1.4400
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.6195	0.5040
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>1.1505</b>	<b>0.9360</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	474'399'507.27	462'407'696.54
Distribution I Ausschüttung I Distribution	(5'769'596.07)	(4'066'702.17)
Distribution intermédiaire I Zwischenausschüttung I Interim distribution	0.00	(797'893.91)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	75'549'286.34	18'356'424.20
Résultat total I Gesamterfolg I Total return	46'040'651.55	(1'500'017.39)
<b>Fortune nette à la fin de l'exercice</b> <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b> <b>Net assets at the end of the fiscal year</b>	<b>590'219'849.09</b>	<b>474'399'507.27</b>

# 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
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>				
31.07.2022	98'482'135.24	102.32	962'454.25860	0.7900
03.03.2023 - Distribution intermédiaire   Zwischenausschüttung   Interim distribution				0.6000
31.07.2023	98'606'156.62	100.30	983'084.46686	0.6200
31.07.2024	113'845'106.79	108.67	1'047'586.94278	1.5100
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>				
31.07.2022	60'681'394.44	101.37	598'635.87285	0.7100
31.07.2023	80'654'553.84	99.98	806'750.65514	1.1400
31.07.2024	60'907'555.33	107.68	565'639.65227	1.4300
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>				
31.07.2022	57'387'895.30	101.28	566'640.99023	0.4600
03.03.2023 - Distribution intermédiaire   Zwischenausschüttung   Interim distribution				0.4200
31.07.2023	8'946'748.98	99.49	89'929.52572	0.5200
31.07.2024	9'079'995.25	107.57	84'411.90910	1.1900
<b>Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D</b>				
31.07.2022	56'847'323.59	103.16	551'056.51022	0.8800
31.07.2023	56'686'671.08	101.73	557'255.54727	1.3000
31.07.2024	80'574'029.60	109.57	735'386.50899	1.6000
<b>Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D</b>				
31.07.2022	189'008'947.97	102.63	1'841'589.36779	1.0300
31.07.2023	229'505'376.75	101.20	2'267'891.49151	1.4400
31.07.2024	325'813'162.12	109.02	2'988'479.88878	1.7700

# 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	0.040 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Changement de 0.080% à 0.040% le 01.03.2024 | Änderung von 0.080% auf 0.040% am 01.03.2024 | Change from 0.080% to 0.040% on 01.03.2024

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	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
	31.07.2024	31.07.2023
	%	%
I-D	0.30	0.30
M-D	0.37	0.37
P-D	0.60	0.59
S-D	0.23	0.23
Z-D	0.06	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	31.07.23 – 31.07.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 <sup>1</sup>	31.12.18 – 31.12.23 <sup>1</sup>
	%	%	%	%
I-D	9.01	8.18	(2.12)	(0.21)
M-D	8.94	8.10	(2.19)	(0.27)
P-D	8.69	7.85	(2.41)	(0.50)
S-D <sup>2</sup>	9.09	8.25	(2.05)	(0.82)
Z-D	9.27	8.41	(1.91)	0.02
SBI AAA-BBB@	6.55	7.36	(2.51)	(0.74)

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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
- Goldman Sachs International
- JPMorgan Chase & Co
- 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	
		31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023
Cash	CHF	280'000.00	450'000.00	3'440'000.00	500'000.00

## 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.

# 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 un 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 01.08.2023 au 31.07.2024 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.

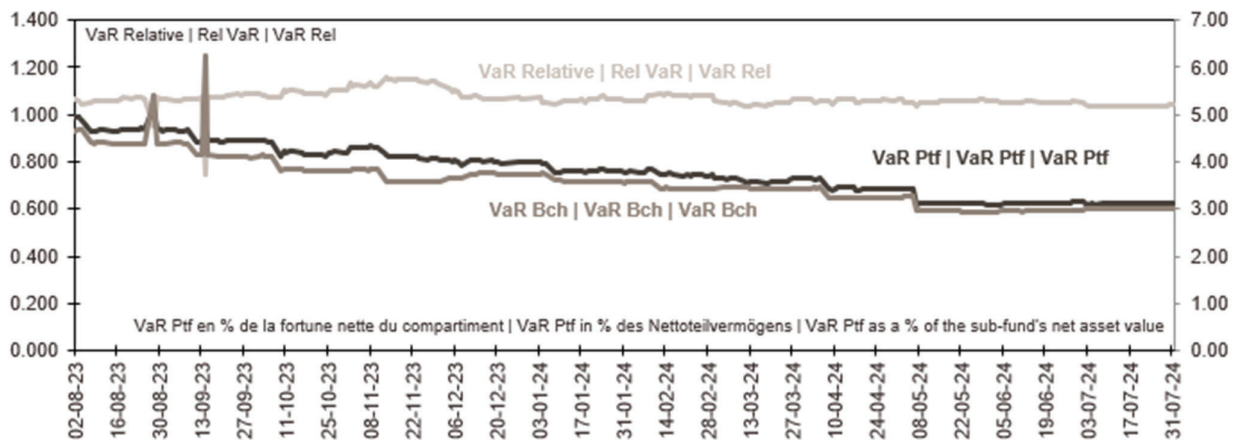
Während des Zeitraums von 01.08.2023 bis 31.07.2024 gab es 1 Überschreitung.

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 01.08.2023 to 31.07.2024, 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 <sup>1</sup>	Bch <sup>1</sup>	Rel <sup>2</sup>
Min.   Min.   Min.	3.08	2.92	0.75
Moy.   Durchschnitt.   Mean	3.81	3.57	1.07
Med.   Mittl.   Median	3.79	3.56	1.06
Max.   Max.   Max.	5.14	6.22	1.16

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 =	1.04981	0.88442	1.13600

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
<b>Valeurs mobilières   Effekten   Securities</b>						<b>579'697'078.79</b>	<b>95.68</b>
<b>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</b>						<b>566'162'464.37</b>	<b>93.43</b>
<b>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</b>						<b>551'843'768.98</b>	<b>91.06</b>
<b>CHF</b>						<b>508'478'124.81</b>	<b>83.88</b>
AAREKRAFTWERK K 0.6250 19-29 03/08A	900'000	0	0	900'000	CHF	874'350.00	0.14
AARGAUISCHE KAN 0.0100 20-30 18/02A	190'000	0	0	190'000	CHF	178'505.00	0.03
AARGAUISCHE KANTON 1.60 12-37 18/05A	80'000	300'000	0	380'000	CHF	397'670.00	0.07
ABB 2.375 22-30 05/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	160'125.00	0.03
ABB LTD 1.0000 19-29 07/05A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
ABB LTD 1.977 23-28 22/09A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
ABB LTD 2.112 23-33 22/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	161'475.00	0.03
ABN AMRO BANK 2.505 23-28 26/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	209'400.00	0.03
ABN AMRO BANK 2.625 23-28 02/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	207'500.00	0.03
ABN AMRO BK 2.3 23-25 26/06A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACHMEA BANK 0.50 17-25 03/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	148'515.00	0.02
ACHMEA BANK NV 2.47 23-26 16/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	205'100.00	0.03
ACHMEA BANK NV 2.7475 23-30 16/10A	0	1'500'000	(500'000)	1'000'000	CHF	1'067'000.00	0.18
ADCB FINANCE CAYMAN 0.50 19-24 29/11A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
ADECCO 2.3775 22-27 17/11A	500'000	0	0	500'000	CHF	516'000.00	0.09
AERO IN 2.2 22-26 22/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	204'000.00	0.03
AEROPORT INTERNATION 0.31 19-29 27/09A	600'000	0	(250'000)	350'000	CHF	334'075.00	0.06
AEROPORT INTERNATION 0.95 21-31 25/03A	550'000	0	0	550'000	CHF	535'975.00	0.09
AEW ENERGIE AG 1.5 22-29 29/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	252'875.00	0.04
AFRICA FINANCE CORP 1.205 20-25 30/09A	1'500'000	0	0	1'500'000	CHF	1'480'650.00	0.24
AGENCE FRANCE LOCALE 1.4778 24-34 20/04A	0	200'000	0	200'000	CHF	205'300.00	0.03
AGUAS ANDINAS 2.0975 24-29 30/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	204'600.00	0.03
AKADEMISKA HUS 0.30 17-29 08/10A	0	280'000	0	280'000	CHF	269'640.00	0.04
AKADEMISKA HUS 0.65 18-44 08/02A	350'000	0	0	350'000	CHF	319'725.00	0.05
AKADEMISKA HUS AB 1.9925 23-33 14/03A	500'000	0	0	500'000	CHF	537'000.00	0.09
AKAD HU 1.68 22-32 20/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	104'600.00	0.02
AKEB AG FUER KERNENE 3.1 22-25 19/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	152'595.00	0.03
AKEB KERNENERGIE LU 1.45 20-27 23/07A	750'000	0	0	750'000	CHF	742'500.00	0.12
ALD 2.225 24-29 28/03A	0	1'300'000	(500'000)	800'000	CHF	818'800.00	0.14
ALLGEMEINE BAUGENOSSEN 0.25 21-31 30/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	137'400.00	0.02
ALLREAL 2.1 24-31 04/04A	0	200'000	0	200'000	CHF	206'600.00	0.03

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
ALLREAL 3.0 23-28 19/04A	800'000	0	(650'000)	150'000	CHF	158'850.00	0.03
ALLREAL HOLDING 0.4000 19-29 26/09A	190'000	0	0	190'000	CHF	180'120.00	0.03
ALLREAL HOLDING 0.7000 20-28 22/09A	900'000	0	0	900'000	CHF	873'000.00	0.14
ALLREAL HOLDING AG 0.75 17-26 19/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	197'900.00	0.03
ALLREAL HOLDING AG 0.875 17-27 30/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'850.00	0.02
ALLREAL HOLDING SA 0.6 21-30 15/07A	850'000	0	0	850'000	CHF	808'350.00	0.13
ALPIQ HOLDING AG 1.625 22-25 30/05A	1'350'000	0	(250'000)	1'100'000	CHF	1'099'890.00	0.18
ALPIQ HOLDING AG 1.75 22-26 24/06A	1'800'000	0	0	1'800'000	CHF	1'810'800.00	0.30
ALPIQ HOLDING AG 3.125 23-27 29/04A	400'000	0	0	400'000	CHF	417'200.00	0.07
ALPIQ HOLDING AG 3.375 23-30 29/04A	950'000	0	0	950'000	CHF	1'041'675.00	0.17
AMAG LE 3.25 22-27 22/09A	1'550'000	0	0	1'550'000	CHF	1'608'900.00	0.27
AMAG LEASING AG 0.5000 19-25 12/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	196'940.00	0.03
AMAG LEASING AG 1.7 24-28 10/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'250.00	0.03
AMAG LEASING AG 2.2 23-27 22/11A	0	1'050'000	(700'000)	350'000	CHF	358'225.00	0.06
AMAG LEASING AG 2.25 22-26 06/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	151'650.00	0.03
AMAG LEASING AG 2.4 23-30 22/11A	0	350'000	0	350'000	CHF	369'600.00	0.06
AMAG LEASING AG 2.50 24-27 12/02A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'550.00	0.03
AMAG LEASING AG 2.625 23-26 26/05A	1'150'000	0	(625'000)	525'000	CHF	532'875.00	0.09
AMAG LEASING AG 2.73 23-26 04/09A	0	650'000	(200'000)	450'000	CHF	457'650.00	0.08
AMAG LEASING AG 2.75 24-29 12/02A	0	1'150'000	0	1'150'000	CHF	1'192'550.00	0.20
AMAG LEASING AG 2.8025 23-25 10/09A	1'300'000	0	(500'000)	800'000	CHF	808'400.00	0.13
AMAG LEASING AG 3.012 23-29 04/09A	0	650'000	0	650'000	CHF	682'825.00	0.11
AMAG LEASING AG 3.085 23-28 10/02A	1'150'000	0	0	1'150'000	CHF	1'196'000.00	0.20
AMAG LEASING REGS 0.875 17-24 25/10A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING SA 0.175 21-25 16/06A	1'300'000	0	(300'000)	1'000'000	CHF	987'200.00	0.16
AMP GROUP FIN SERV 0.2031 20-24 03/06A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANDEAN DEV CORP 0.50 15-26 26/02A	220'000	0	0	220'000	CHF	216'810.00	0.04
ANDEAN DEV CORP 0.51 16-26 16/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'900.00	0.02
ANDEAN DEV CORP 1.50 14-28 01/12A	950'000	0	0	950'000	CHF	951'900.00	0.16
ANDEAN DEVELOPMENT C 2.5525 23-29 25/10A	0	500'000	0	500'000	CHF	523'750.00	0.09
ANDERMATT SWISS 3.7500 19-24 09/07A	950'000	0	(950'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANDERMATT SWISS ALPS 4.375 20-25 11/12A	450'000	0	0	450'000	CHF	458'100.00	0.08
AROUNDTOWN SA 0.732 18-25 30/01A	2'855'000	0	0	2'855'000	CHF	2'829'590.50	0.47
AROUNDTOWN SA 1.72 19-26 05/03A	55'000	0	0	55'000	CHF	54'340.00	0.01
ARYZTA 4.00 13-XX 25/04Q	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'610'400.00	0.27
ARYZTA -DY- FL.R 14-XX 28/04A	0	500'000	0	500'000	CHF	499'349.21	0.08
ASB BANK 2.5025 23-28 20/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	210'500.00	0.03
ASIAN DEVELOPMENT BA 1.5525 23-33 03/08A	0	300'000	0	300'000	CHF	317'700.00	0.05
ASIAN INFRASTRUCTURE 1.75 23-30 25/06A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
AT&T INC 1.875 14-30 04/12A	140'000	0	0	140'000	CHF	146'440.00	0.02

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
ATHENE GLOBAL FUNDING 0.5 21-27 15/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'300.00	0.02
ATHENE GLOBAL FUNDING 0.85 20-25 14/10AA	1'100'000	300'000	(500'000)	900'000	CHF	894'870.00	0.15
AUCHAN HOLDING SA 1.5 14-24 03/06A	80'000	400'000	(480'000)	0	CHF	0.00	0.00
AUCKLAND COUNCIL 1.56 23-29 30/11A	0	350'000	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
AUCKLAND COUNCIL 2.005 22-32 18/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	161'475.00	0.03
AUTONEUM HOLDING AG 1.125 17-25 08/12A	875'000	0	(175'000)	700'000	CHF	689'430.00	0.11
AXPO HOLDING AG 0.2500 22-25 04/02A	1'950'000	0	(750'000)	1'200'000	CHF	1'193'040.00	0.20
AXPO HOLDING AG 0.6250 22-27 04/02A	300'000	0	0	300'000	CHF	294'450.00	0.05
AXPO HOLDING AG 1.002 20-27 23/07A	1'900'000	0	0	1'900'000	CHF	1'881'000.00	0.31
AXPO HOLDING AG 2.5 22-26 15/09A	1'150'000	0	0	1'150'000	CHF	1'166'675.00	0.19
AXPO HOLDING AG 2.5 22-29 15/03A	1'100'000	0	(400'000)	700'000	CHF	735'000.00	0.12
AXPO HOLDING AG 2.5 23-26 22/09A	0	350'000	0	350'000	CHF	358'225.00	0.06
AXPO HOLDINGS 3.125 10-25 26/02A	1'045'000	0	(1'045'000)	0	CHF	0.00	0.00
BALOISE 0.3 22-27 16/02 A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
BALOISE 2.2 23-32 30/01A	1'100'000	0	0	1'100'000	CHF	1'168'200.00	0.19
BALOISE HOLDING 0.125 21-30 27/06A	500'000	0	0	500'000	CHF	470'500.00	0.08
BALOISE HOLDING 0.1500 21-31 17/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	186'300.00	0.03
BALOISE HOLDING 1.75 24-34 07/06A	0	400'000	0	400'000	CHF	413'200.00	0.07
BALOISE LIFE LTD 2.2 17-48 19/06A	1'300'000	0	(800'000)	500'000	CHF	503'750.00	0.08
BANCA D'STATO C 0.0500 19-29 10/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	141'375.00	0.02
BANCA D'STATO C 0.4500 19-29 26/02A	650'000	0	(500'000)	150'000	CHF	145'350.00	0.02
BANC DE CREDITO 2.8925 23-28 22/03A	600'000	0	0	600'000	CHF	626'100.00	0.10
BANCO BICE 0.7500 21-26 29/10A	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'552'800.00	0.26
BANCO BILBAO VIZCAYA 1.6 17-27 24/05A	0	400'000	0	400'000	CHF	392'094.00	0.06
BANCO DE CHILE 0.3154 21-27 04/01A	800'000	0	0	800'000	CHF	774'400.00	0.13
BANCO DE CREDITO 0.1 20-26 18/09A8/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'850.00	0.02
BANCO DE CREDITO 0.25 19-25 29/10A/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	196'800.00	0.03
BANCO DE CREDITO 0.25 19-29 24/09A/09S	1'050'000	0	0	1'050'000	CHF	972'300.00	0.16
BANCO DE CREDITO 0.385 21-26 15/12A5/07A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'213'750.00	0.20
BANCO DE CREDITO 0.5994 22-27 26/04A	500'000	0	0	500'000	CHF	486'000.00	0.08
BANCO ESTADO CHILE 0.01 19-27 04/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'800.00	0.02
BANCO ESTADO CHILE 0.24 19-25 06/06A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO ESTADO CHILE 0.575 17-27 07/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'100.00	0.02
BANCO ESTADO CHILE 0.6925 18-24 04/12A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO INTERNACIONAL 2.8 24-27 23/07A	0	550'000	0	550'000	CHF	553'575.00	0.09
BANCO SANTANDER ALL 2.24 24-32 16/02A	0	300'000	0	300'000	CHF	317'700.00	0.05
BANCO SANTANDER ALL 2.345 24-31 03/07A	0	1'700'000	0	1'700'000	CHF	1'776'500.00	0.29
BANCO SANTANDER ALL 2.395 24-29 16/02A	0	1'500'000	0	1'500'000	CHF	1'554'000.00	0.26
BANCO SANTANDER CHILE 2.445 24-27 25/01A	0	500'000	0	500'000	CHF	509'750.00	0.08
BANCO SANTANDER SA 0.20 19-27 19/11A	210'000	0	(210'000)	0	CHF	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
BANCO SANTANDER SA 0.31 21-28 09/06A	950'000	0	(500'000)	450'000	CHF	435'150.00	0.07
BANCO SANTANDER SA 1.125 17-27 20/07A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO SANTANDER SA 2.2475 23-26 30/01A	250'000	0	0	250'000	CHF	253'575.00	0.04
BANK JULIUS BAER 2.375 23-27 06/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	206'200.00	0.03
BANK JULIUS BAER CO 0.125 21-28 27/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'550.00	0.02
BANK JULIUS BAER CO 2.375 24-31 04/04A	0	1'500'000	0	1'500'000	CHF	1'572'750.00	0.26
BANK JULIUS BAER CO 2.5 23-30 06/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	158'175.00	0.03
BANK OF AMERICA CORP 0.2525 19-26 12/06A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANK OF AMERICA CORP 0.4225 21-29 23/11A	350'000	0	0	350'000	CHF	335'650.00	0.06
BANK OF MONTREAL 2.26 23-29 01/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	208'300.00	0.03
BANK OF NOVA SCOTIA 0.385 22-29 01/02A2A	250'000	0	0	250'000	CHF	240'625.00	0.04
BANK OF NOVA SCOTIA 2.0 24-30 02/08A	0	400'000	0	400'000	CHF	414'600.00	0.07
BANK OF NOVA SCOTIA 2.1425 23-30 03/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	421'800.00	0.07
BANK OF NOVA SCOTIA 2.382 23-27 22/09A	0	350'000	0	350'000	CHF	362'250.00	0.06
BANQ CA 1.25 22-29 29/08A	500'000	0	0	500'000	CHF	503'000.00	0.08
BANQ CANTONALE 0.1000 21-31 18/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	185'800.00	0.03
BANQ CANTONALE 0.3000 22-30 07/02A	250'000	0	0	250'000	CHF	237'625.00	0.04
BANQUE CANTON.GRISONS 0.625 15-29 20/04A	190'000	0	0	190'000	CHF	185'820.00	0.03
BANQUE CANTONALE 0.1000 20-31 24/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	186'900.00	0.03
BANQUE CANTONALE 0.2000 21-33 22/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	180'700.00	0.03
BANQUE CANTONALE 0.4000 21-36 05/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	269'100.00	0.04
BANQUE CANTONALE 1.3 22-32 28/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	151'050.00	0.02
BANQUE CANTONALE D'ARG 0.01 20-28 29/06A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTONALE D'ARG 0 19-29 17/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'450.00	0.02
BANQUE CANTONALE DAR 1.35 24-31 30/04A	0	150'000	0	150'000	CHF	151'800.00	0.03
BANQUE CANTONALE DAR 1.75 23-33 28/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	210'400.00	0.03
BANQUE CANTONALE DE 0.14 20-30 12/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'200.00	0.03
BANQUE CANTONALE DE 0.3126 22-32 02/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	187'100.00	0.03
BANQUE CANTONALE DE 0.625 22-29 16/03A	400'000	0	0	400'000	CHF	388'800.00	0.06
BANQUE CANTONALE DE T 0.125 21-32 21/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	276'150.00	0.05
BANQUE CANTONALE DE ZU 0.75 15-30 28/10A	250'000	0	0	250'000	CHF	244'625.00	0.04
BANQUE CANTONALE DU 1.325 24-29 07/08A	0	150'000	0	150'000	CHF	150'765.00	0.02
BANQUE CANTONALE GEN 1.6 24-30 10/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	254'625.00	0.04
BANQUE CANTONALE V 0.40 16-31 07/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'900.00	0.03
BANQUE CANTONALE VAU 1.7 24-38 04/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	210'600.00	0.03
BANQUE CANTONALE VAU 2.1 23-32 07/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	265'875.00	0.04
BANQUE CANTONALE VAUD 0.5 16-28 13/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'500.00	0.03
BANQUE CANTONALE ZURI 0.2 22-30 31/07A	350'000	0	0	350'000	CHF	331'100.00	0.05
BANQUE CANTONALE VAUDO 0.25 17-25 28/11A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTO VALAIS 0.15 20-32 05/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	182'700.00	0.03

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
BANQUE CLER EX BANQUE 0.375 19-27 26/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'900.00	0.03
BANQUE CLER EX BANQUE 3.00 20-99 31/12A	500'000	0	0	500'000	CHF	497'500.00	0.08
BANQUE DES LETTRES 0.5 19-41 17/06A	500'000	0	0	500'000	CHF	454'250.00	0.07
BANQUE DES LETTRES DE 0.125 21-31 19/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	187'420.00	0.03
BANQUE DES LETTRES DE 0.25 21-32 10/03A	500'000	0	0	500'000	CHF	470'300.00	0.08
BANQUE FED CRED 0.1500 21-28 06/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'800.00	0.03
BANQUE FEDERATIVE DU 2.2225 24-32 30/01A	0	750'000	0	750'000	CHF	791'250.00	0.13
BARCLAYS PLC 0.315 21-27 04/06A	600'000	0	0	600'000	CHF	581'700.00	0.10
BARRY CALLEBAUT AG 1.8 24-26 15/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'400.00	0.03
BARRY CALLEBAUT AG 1.95 24-28 24/01A	0	300'000	0	300'000	CHF	305'850.00	0.05
BARRY CALLEBAUT AG 2.05 24-30 17/05A	0	300'000	0	300'000	CHF	309'000.00	0.05
BARRY CALLEBAUT AG 2.4 24-34 17/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	210'000.00	0.03
BARRY CALLEBAUT SA 2.3 24-32 23/01A	0	650'000	0	650'000	CHF	676'000.00	0.11
BASELLANDSCHAFT 0.0100 21-33 28/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	136'125.00	0.02
BASELLANDSCHAFT 0.0500 20-31 28/01A	300'000	0	0	300'000	CHF	279'450.00	0.05
BASELLANDSCHAFT 0.1250 21-31 06/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	139'275.00	0.02
BASELLANDSCHAFT 0.2500 20-32 02/09A	250'000	0	0	250'000	CHF	232'625.00	0.04
BASELLANDSCHAFT 0.375 19-30 13/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	382'200.00	0.06
BASELLANDSCHAFT 1.6000 22-32 13/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	103'150.00	0.02
BASELLANDSCHAFT 1.7000 22-42 13/05A	100'000	400'000	0	500'000	CHF	548'000.00	0.09
BASELLANDSCHAFTLICHE 2.0 23-34 23/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	161'400.00	0.03
BASELLANDSCHAFTLICHE 2.125 22-52 04/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	253'900.00	0.04
BASLER KANTONALBAN 0.00 19-34 23/08A	300'000	0	0	300'000	CHF	267'000.00	0.04
BASLER KANTONALBAN 2.00 10-32 15/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	106'900.00	0.02
BASLER KANTONALBANK 0.25 21-36 10/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	180'300.00	0.03
BASLER KANTONALBANK 1.6 24-31 24/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	309'750.00	0.05
BASLER KANTONALBANK 1.6 24-44 28/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	108'800.00	0.02
BASLER KANTONALBANK 2.1 23-33 03/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	215'100.00	0.04
BASL KA 1.75 22-29 21/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	102'950.00	0.02
BAWAG BK 1.96 23-31 26/05A	500'000	0	0	500'000	CHF	524'500.00	0.09
BAWAG BK 2.0525 23-28 14/04A	500'000	0	0	500'000	CHF	515'750.00	0.09
BAWAG BK 2.87 22-25 03/10A	600'000	0	(500'000)	100'000	CHF	101'800.00	0.02
BAWAG BK 2.955 22-27 29/11A	500'000	500'000	0	1'000'000	CHF	1'048'000.00	0.17
BBVA 2.4075 22-25 28/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	304'530.00	0.05
BBVA 2.77 22-28 28/11A	800'000	0	0	800'000	CHF	847'600.00	0.14
BBVA SA 0.125 20-26 27/08A 20-26 27/08A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'170'000.00	0.19
BCO MERC NORTE GD KY 0.45 19-23 18/12A	2'350'000	0	(2'350'000)	0	CHF	0.00	0.00
BCO MERC NORTE GD KY 0.5 20-24 06/12A	3'650'000	0	(1'050'000)	2'600'000	CHF	2'577'900.00	0.43
BCO SANTANDER CHILE 0.135 19-29 29/08A8A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'212'250.00	0.20
BCO SANTANDER CHILE 0.2975 21-26 22/10AA	460'000	0	0	460'000	CHF	447'350.00	0.07

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
BCO SANTANDER CHILE 0.33 21-27 22/06A6A	590'000	0	0	590'000	CHF	568'760.00	0.09
BC TICINO 0.30 17-27 15/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'025.00	0.02
BC VALAIS 0.3 19-27 01/02A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
BC ZURICH 2.125 17-XX 30/10A	250'000	0	0	250'000	CHF	250'625.00	0.04
BELL 1.55 22-29 16/05A	500'000	0	(250'000)	250'000	CHF	252'250.00	0.04
BELL AG 2.3 23-26 15/10A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BELL AG 2.65 23-31 15/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	216'200.00	0.04
BELL FOOD GROUP AG 0.75 18-28 01/02A	120'000	0	0	120'000	CHF	117'480.00	0.02
BERLIN HYP AG 0.2500 21-31 10/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	277'200.00	0.05
BERLIN HYP AG 0.25 20-28 11/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'625.00	0.02
BERLIN HYP AG 0.25 21-29 04/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	189'000.00	0.03
BERLIN HYP AG 1.51 24-30 31/07A	0	350'000	0	350'000	CHF	351'925.00	0.06
BERLIN HYP AG 1.75 24-28 08/05A	0	250'000	0	250'000	CHF	253'500.00	0.04
BERLIN HYP AG 2.125 23-26 27/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	151'950.00	0.03
BERLIN HYP AG 2.2500 23-27 08/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	205'600.00	0.03
BERNER KANTONAL 0.1000 19-39 30/09A	850'000	0	0	850'000	CHF	690'625.00	0.11
BERNER KANTONAL 0.8500 22-32 21/01A	700'000	0	0	700'000	CHF	660'100.00	0.11
BFCM 0.20 19-26 12/06A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
BFCM 0.20 20-28 03/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'400.00	0.02
BFCM 0.25 19-25 10/07A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
BFCM 0.25 19-29 24/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'600.00	0.03
BFCM 0.40 17-25 19/12A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BFCM 0.60 17-27 05/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'100.00	0.02
BFCM 1.00 18-26 13/11A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
BFCM 1.5 22-27 01/06A1.5 22-27 01/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	403'000.00	0.07
BFCM BANQUE FEDERATI 2.3 23-27 30/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	409'800.00	0.07
BFCM BANQUE FEDERATI 2.73 23-30 11/07A	1'650'000	0	(500'000)	1'150'000	CHF	1'233'950.00	0.20
BKW AG 1.125 22-29 27/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	99'500.00	0.02
BKW AG 2.50 10-30 15/10A	930'000	0	0	930'000	CHF	997'425.00	0.16
BKW ENERGIE 0.25 19-27 29/07A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BLACK SEA TRADE 0.3500 21-27 15/03A	300'000	700'000	0	1'000'000	CHF	932'000.00	0.15
BLS 2.0 22-34 26/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	110'550.00	0.02
BLS AG 2.0000 22-47 26/07A	2'275'000	0	0	2'275'000	CHF	2'814'175.00	0.46
BLS SA 0.95 18-39 12/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	150'525.00	0.02
BNG BANK NV 1.3175 24-29 07/06U	0	250'000	0	250'000	CHF	262'625.00	0.04
BNP PAR 2.63 23-29 07/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	421'800.00	0.07
BNP PARIBAS 2.1225 24-32 12/01A	0	400'000	0	400'000	CHF	417'000.00	0.07
BNP PARIBAS 2.4125 23-28 13/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	207'200.00	0.03
BNP PARIBAS SA 0.1475 21-27 13/07A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	966'500.00	0.16
BNP PARIBAS SA 0.15 20-28 10/03A	800'000	0	0	800'000	CHF	761'200.00	0.13

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
BNP PARIBAS SA 0.3 19-27 15/10A	800'000	0	0	800'000	CHF	772'000.00	0.13
BNP PARIBAS SA 0.5 21-29 16/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	189'200.00	0.03
BNP PARIBAS SA 0.5275 22-28 20/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	192'500.00	0.03
BNP PARIBAS SA 1 18-25 06/06A	125'000	0	(125'000)	0	CHF	0.00	0.00
BNP PARIBAS SA 2.8925 22-29 27/09A27/09A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'275'000.00	0.21
BNZ INTL FDG LONDON 0.111 20-28 24/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	286'500.00	0.05
BOBST GROUP 0.50 20-26 17/02A	245'000	110'000	(245'000)	110'000	CHF	108'020.00	0.02
BOBST GROUP 2.545 24-29 31/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	206'200.00	0.03
BPCE ISSUER 2.045 24-32 15/03A	0	500'000	0	500'000	CHF	518'250.00	0.09
BPCE ISSUER 2.2875 24-29 15/03A	0	1'400'000	0	1'400'000	CHF	1'436'400.00	0.24
BPCE SA 2.3825 23-26 12/06A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BPCE SA 2.655 23-30 12/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	213'400.00	0.04
BQ CANTONALE GENEVE 1.125 17-27 28/06A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
BQ POSTALE 2.7725 23-27 12/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	207'900.00	0.03
BQ POSTALE 2.8275 23-30 12/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	214'100.00	0.04
BQUE CANTONALE DE ZU 0.05 20-32 04/11A	0	300'000	0	300'000	CHF	273'900.00	0.05
BQUE CANTONALE NEUCH 1.5 24-34 23/05A	0	250'000	0	250'000	CHF	257'250.00	0.04
BQUE LETTER 1.125 18-47 19/10A	1'250'000	400'000	(200'000)	1'450'000	CHF	1'478'565.00	0.24
BQUE LETTRE 1.0 18-43 07/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	295'650.00	0.05
BQUE LETTRE 2.125 13-33 28/11A	0	450'000	0	450'000	CHF	492'525.00	0.08
BQUE LETTRE 2.5 11-27 16/02A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
BUEHLER HLDG 0.60 17-26 21/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	394'000.00	0.07
CA 1.8775 24-32 07/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	259'500.00	0.04
CA 2.05 24-34 07/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	210'500.00	0.03
CA 2.19 22-27 07/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	103'050.00	0.02
CA HOME LOAN 1.825 23-28 26/05A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
CAISSE DES DEPOTS ET 1.5 24-39 24/05A	0	400'000	0	400'000	CHF	416'200.00	0.07
CAIXABANK 2.175 24-30 19/03A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'242'000.00	0.20
CAIXABANK SA 0.477 21-27 01/07A07A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'800.00	0.03
CA NEXT 1.6075 22-27 23/09A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
CA NEXT 1.97 22-32 23/09A	500'000	300'000	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
CA NEXT BANK SU 0.0700 20-29 18/09A	200'000	450'000	(300'000)	350'000	CHF	329'875.00	0.05
CA NEXT BANK SUISSE 0.125 21-31 09/04A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'143'750.00	0.19
CA NEXT BANK SUISSE 1.4625 24-27 25/03A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CA NEXT BANK SUISSE 1.52 24-33 25/03A	0	250'000	0	250'000	CHF	254'875.00	0.04
CA NEXT BANK SUISSE 1.8984 23-26 23/09A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
CA NEXT BANK SUISSE 1.91 23-30 25/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	414'400.00	0.07
CA NEXT BANK SUISSE 1.932 23-30 23/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	208'300.00	0.03
CAN IMP BK 0.9675 22-29 26/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	199'000.00	0.03
CAN IMP BK 1.91 23-28 14/07A	350'000	0	0	350'000	CHF	361'375.00	0.06

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
CANTON DE BALEVILLE 0.5 15-35 23/02A	0	250'000	0	250'000	CHF	241'875.00	0.04
CANTON DE BERNE 0.625 22-35 27/03A	200'000	300'000	0	500'000	CHF	485'250.00	0.08
CANTON DE BERNE 1.2 24-39 22/04A	0	350'000	0	350'000	CHF	364'875.00	0.06
CANTON DE GENEVE 0.00 19-59 23/09A	2'760'000	0	0	2'760'000	CHF	2'075'520.00	0.34
CANTON DE GENEVE 0.25 20-40 15/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	269'250.00	0.04
CANTON DE NEUCHATE 0.75 18-33 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'950.00	0.02
CANTON DE ZURICH 0.25 19-39 12/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	229'375.00	0.04
CANTON DE ZURICH 1.2 24-30 07/03A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON DE ZURICH 1.45 23-34 01/12A	0	150'000	0	150'000	CHF	159'225.00	0.03
CANTON OF BASLE-LA 0.625 15-36 26/02A	110'000	240'000	0	350'000	CHF	339'675.00	0.06
CANTON OF BASLE-LA 0.75 15-32 24/06A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF BERN 0.0 21-33 18/05A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF BERN 0.2000 21-36 26/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	184'700.00	0.03
CANTON OF BERN 0.50 17-37 28/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'250.00	0.02
CANTON OF GENEV 0.0500 21-41 27/08A	750'000	0	(600'000)	150'000	CHF	127'950.00	0.02
CANTON OF GENEV 0.2000 20-35 28/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'300.00	0.02
CANTON OF GENEV 0.3000 19-39 28/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	181'700.00	0.03
CANTON OF GENEVA 0.40 16-36 28/04A	500'000	0	0	500'000	CHF	470'250.00	0.08
CANTON OF GENEVA 0.60 16-46 04/07A	400'000	0	0	400'000	CHF	375'200.00	0.06
CANTON OF GENEVA 1.375 14-34 29/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	104'350.00	0.02
CANTON OF GENEVA 1.75 13-34 24/05A	150'000	250'000	0	400'000	CHF	430'400.00	0.07
CANTON OF GENEVA 2.25 13-29 20/09A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF LUCERNE 0.125 17-29 20/06A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF NEUCHATEL 1.3 24-48 12/06A	0	255'000	0	255'000	CHF	275'910.00	0.05
CANTON OF NEUEN 0.1000 19-49 29/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	82'000.00	0.01
CANTON OF NEUENBURG 0.30 19-39 19/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	272'400.00	0.04
CANTON OF ST GALLEN 0.2 16-41 28/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	176'200.00	0.03
CANTON OF TICINO 0.40 16-44 27/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	89'950.00	0.01
CANTON OF TICINO 1.80 13-43 15/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	114'100.00	0.02
CANTON OF TICINO 2.125 10-34 24/11A	100'000	300'000	0	400'000	CHF	446'000.00	0.07
CANTON OF ZURIC 0.0000 21-33 10/11A	0	300'000	0	300'000	CHF	280'500.00	0.05
CANTON OF ZURICH 0.1000 20-45 23/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	301'175.00	0.05
CARIBBEAN DEV 0.297 16-28 07/07A	175'000	0	0	175'000	CHF	167'825.00	0.03
CELLNEX FINANCE CO 0.935 21-26 26/03A	800'000	0	0	800'000	CHF	792'400.00	0.13
CELLNEX TELECOM SA 0.775 20-27 18/02A	1'400'000	0	(900'000)	500'000	CHF	491'500.00	0.08
CELLNEX TELECOM SA 1.1175 20-25 17/07A	700'000	0	(440'000)	260'000	CHF	259'194.00	0.04
CEMBRA MONEY BA 0.1525 19-26 14/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	195'800.00	0.03
CEMBRA MONEY BA 0.2850 19-27 19/08A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'900.00	0.02
CEMBRA MONEY BA 0.4175 21-28 15/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'000.00	0.02
CEMBRA MONEY BA 0.8750 18-26 08/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	297'300.00	0.05

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
CEMBRA MONEY BA FL.R 19-49 31/12A	825'000	0	0	825'000	CHF	788'287.50	0.13
CEMBRA MONEY BANK 1.1833 22-25 27/11A	400'000	0	0	400'000	CHF	398'880.00	0.07
CEMBRA MONEY BANK AG 2.215 24-30 05/02A	0	200'000	0	200'000	CHF	206'500.00	0.03
CEMBRA MONEY BANK AG 2.4113 23-29 08/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	207'700.00	0.03
CEMBRA MONEY BANK AG 2.5385 23-29 05/04A	0	150'000	0	150'000	CHF	156'300.00	0.03
CEMBRA MONEY BANK AG 2.665 23-30 28/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	211'600.00	0.03
CEMBRA MONEY BANK AG 3.1125 22-27 28/04A	250'000	0	0	250'000	CHF	260'625.00	0.04
CEMBRA MONEY BANK SA 0.375 17-25 27/06A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
CENTRAL AMERICAN BAN 1.5462 22-26 30/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	150'525.00	0.02
CENTRAL AMERICAN BANK 0.17 21-31 29/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	179'800.00	0.03
CENTRAL AMERICAN BK 2.1375 22-27 13/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	153'525.00	0.03
CENTRALE DE LETTRES 0.02 20-40 30/01A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
CENTRALE DE LETTRES DE 0.2 20-42 22/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	170'740.00	0.03
CENTRALE NUCLEAIRE LE 2.0 22-27 15/06A	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'624'800.00	0.27
CENTRLETTR 0.7 19-39 05/03A	500'000	0	0	500'000	CHF	472'000.00	0.08
CIBC 0.18 21-29 20/04A	300'000	0	0	300'000	CHF	285'600.00	0.05
CIBC 0.2825 22-27 03/02A825 22-27 03/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'550.00	0.02
CIE DE FINANCEMENT 1.837 23-30 18/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	312'750.00	0.05
CIE FINANCEMENT 1.3500 24-31 24/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'100.00	0.03
CIE FINANCIERE 1.7500 19-25 30/07A	2'250'000	0	0	2'250'000	CHF	2'234'250.00	0.37
CIE FINANCIERE 1.8750 21-27 20/12A	1'825'000	0	0	1'825'000	CHF	1'825'000.00	0.30
CITIGROUP INC 0.2500 21-29 30/08A	250'000	0	0	250'000	CHF	236'750.00	0.04
CITIGROUP INC 0.50 19-28 01/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	290'700.00	0.05
CITIGROUP INC 0.75 19-26 02/04A	300'000	0	0	300'000	CHF	297'900.00	0.05
CITY OF BERN 0.625 17-39 13/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	190'800.00	0.03
CITY OF BIEL 1.0300 19-34 12/04A	70'000	0	0	70'000	CHF	69'195.00	0.01
CITY OF BIEL 1.375 14-29 24/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	50'700.00	0.01
CITY OF LAUSANN 0.0500 19-54 28/09A	1'410'000	0	0	1'410'000	CHF	1'070'895.00	0.18
CITY OF LAUSANN 0.3500 20-32 06/07A	250'000	0	(150'000)	100'000	CHF	95'350.00	0.02
CITY OF LAUSANN 0.5400 21-62 06/11A	700'000	0	0	700'000	CHF	602'000.00	0.10
CITY OF LAUSANN 0.6000 20-50 06/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	274'500.00	0.05
CITY OF LAUSANN 0.6000 20-56 30/11A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	897'000.00	0.15
CITY OF LAUSANN 1.0500 19-44 07/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	303'750.00	0.05
CITY OF LAUSANNE 0.625 15-30 04/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'150.00	0.02
CITY OF LAUSANNE 0.875 17-42 06/10A	300'000	0	0	300'000	CHF	295'050.00	0.05
CITY OF LUGANO 0.1500 20-70 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	66'300.00	0.01
CITY OF WINTERT 2.5000 11-38 25/03A	250'000	0	(150'000)	100'000	CHF	118'800.00	0.02
CITY OF WINTERTHOUR 1.875 12-37 20/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	110'200.00	0.02
CITY OF WINTERTHUR 1.50 13-36 24/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	104'800.00	0.02
CITY OF ZURICH 0.0 21-30 25/11A	0	400'000	0	400'000	CHF	378'400.00	0.06

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
CITY OF ZURICH 0.2500 21-51 24/11A	200'000	300'000	(300'000)	200'000	CHF	169'200.00	0.03
CITY OF ZURICH 0.55 17-37 08/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'450.00	0.02
CITY OF ZURICH 0.9500 18-42 19/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'700.00	0.02
CITY OF ZURICH 2.55 06-36 10/03A	350'000	0	0	350'000	CHF	414'050.00	0.07
CITY OF ZURICH SWITZ 1.125 24-40 26/06A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITY OF ZURICH SWITZ 1.25 24-33 25/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	206'200.00	0.03
CITY OF ZURICH SWITZ 1.25 24-35 04/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	258'875.00	0.04
CITY OF ZURICH SWITZ 1.30 24-34 26/01A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITY OF ZURICH SWITZ 1.30 24-47 26/01A	0	150'000	0	150'000	CHF	162'075.00	0.03
CITY OF ZURICH SWITZ 1.3 24-49 04/06A	0	500'000	0	500'000	CHF	546'500.00	0.09
CITY OF ZURICH SWITZ 1.45 23-42 13/06A	0	1'300'000	0	1'300'000	CHF	1'416'350.00	0.23
CITY OF ZURICH SWITZ 1.625 23-37 26/01A	250'000	0	0	250'000	CHF	271'125.00	0.04
CITY OF ZURICH SWITZ 1.7 23-44 26/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	171'525.00	0.03
CITY OF ZURICH SWITZ 1.75 23-41 23/10A	0	250'000	0	250'000	CHF	283'375.00	0.05
CITY OF ZURICH SWITZE 1.125 15-40 26/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	257'000.00	0.04
CITY OF ZURICH SWITZER 0.25 19-39 26/05A	140'000	0	0	140'000	CHF	126'840.00	0.02
CITY OF ZURICH SWITZER 1.35 24-45 24/03A	0	400'000	0	400'000	CHF	433'400.00	0.07
CLAR AG 2.717 22-27 24/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	154'800.00	0.03
CLARIANT 2.125 14-24 17/10A	1'000'000	0	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CLARIANT AG MUTTENZ 2.375 24-27 30/03A	0	1'155'000	(450'000)	705'000	CHF	718'042.50	0.12
CLARIANT AG MUTTENZ 2.75 23-28 22/09A	0	400'000	0	400'000	CHF	415'600.00	0.07
CLARIANT AG MUTTENZ 2.75 24-31 28/03A	0	150'000	0	150'000	CHF	159'000.00	0.03
CLIENTIS SA 0.25 21-28 19/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'625.00	0.02
CMZB FRANCFORT 3.2625 23-27 03/02A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'343'550.00	0.22
CMZB FRANCFORT 3.8 23-28 03/05A	600'000	0	0	600'000	CHF	640'200.00	0.11
COMMERZBANK AG 1.10 18-25 11/07A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
COMMERZBANK AG 3.375 22-26 29/09A 29/09A	1'500'000	0	0	1'500'000	CHF	1'551'750.00	0.26
COMMONW BK AUSTRALIA 0.113 19-29 10/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	189'000.00	0.03
COOPERATIEVE RABOBANK2.4875 23-29 25/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	207'200.00	0.03
COOPERATIEVE RABOBK 3.125 06/26 15/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	208'300.00	0.03
COOP-GRUPPE GENOSSEN 0.50 17-27 29/09A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
COOPGRUPPE GENOSSENS 1.85 24-32 16/07A	0	250'000	0	250'000	CHF	259'250.00	0.04
CORNER BANCA 2.05 24-28 26/09A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORNER BANCA 3.0 23-25 14/07A	1'050'000	0	(150'000)	900'000	CHF	912'060.00	0.15
CORNER BANCA SA 2.05 23-28 26/09A	0	500'000	0	500'000	CHF	513'750.00	0.08
CORP ANDINA 2.08 22-28 31/08A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'278'125.00	0.21
CORP ANDINA 2.4275 23-30 15/02A	700'000	0	0	700'000	CHF	726'880.00	0.12
CORP ANDINA DE 0.4500 22-27 24/02A	2'000'000	0	0	2'000'000	CHF	1'945'000.00	0.32
CORPORACION ANDINA 0.7 20-25 04/09A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'241'875.00	0.20
CPI PROPERTY GROUP 1.630 18-23 25/10A	1'600'000	0	(1'600'000)	0	CHF	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
CREDIT AGRICOLE 0.1637 21-28 28/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'000.00	0.02
CREDIT AGRICOLE 0.2125 21-29 21/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	236'875.00	0.04
CREDIT AGRICOLE 0.2500 21-31 10/03A	750'000	0	0	750'000	CHF	702'750.00	0.12
CREDIT AGRICOLE 1.8425 24-30 17/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	205'500.00	0.03
CREDIT AGRICOLE 2.507 23-27 27/04A	0	300'000	0	300'000	CHF	310'050.00	0.05
CREDIT AGRICOLE 3.0425 22-27 29/09A	400'000	0	0	400'000	CHF	419'000.00	0.07
CREDIT AGRICOLE HOME 0.25 19-29 24/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'750.00	0.02
CREDIT AGRICOLE LDN 0.50 20-26 01/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	196'400.00	0.03
CREDIT AGRICOLE LDN 0.55 16-26 14/12A	130'000	0	(130'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 1.00 15-25 27/01A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 2.125 15-25 29/09A	995'000	0	0	995'000	CHF	1'001'965.00	0.17
CREDIT AGRICOLE NEXT 0.03 21 31 24/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	276'150.00	0.05
CREDIT AGRICOLE SA 0.41 22-30 18/01A	250'000	0	0	250'000	CHF	237'500.00	0.04
CREDIT AGRICOLE SA 2.362 23-28 05/10A	0	250'000	0	250'000	CHF	261'125.00	0.04
CREDIT AGRICOLE SA 2.5413 23-30 03/09A	110'000	0	0	110'000	CHF	117'700.00	0.02
CREDIT SUISSE AG LDN 0.55 16-24 15/04A	180'000	0	(180'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE S 0.0000 20-25 31/07A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE S 0.00 20-24 17/12A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE S 0.2500 20-28 16/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	337'575.00	0.06
CREDIT SUISSE SCHWEIZ 0.00 21-33 27/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	179'300.00	0.03
CREDIT SUISSE SWITZERLAND 19-29 16/07A	2'000'000	0	0	2'000'000	CHF	1'885'000.00	0.31
CRED SU 2.458 23-24 22/11A	1'320'000	0	(1'320'000)	0	CHF	0.00	0.00
CRED SUIS SA SCH AG 1.875 22-26 29/06A	600'000	0	(400'000)	200'000	CHF	202'300.00	0.03
CS GUERNSEY 3.125 10-30 12/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	108'750.00	0.02
CT BALE CHAMPAGNE 1.375 14-34 29/09A	400'000	300'000	0	700'000	CHF	737'450.00	0.12
CW BK AUST 1.94 23-30 26/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	314'850.00	0.05
CW BK AUST RCV 1.24 22-29 02/09A	250'000	0	0	250'000	CHF	252'250.00	0.04
DANSKE BANK BG 1.81 23-26 05/10A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
DANSKE BANK BG 1.865 23-30 04/10A	0	400'000	0	400'000	CHF	418'400.00	0.07
DATWYLER HOLDINGS AG 1.7 24-29 30/10A	0	120'000	0	120'000	CHF	122'640.00	0.02
DATWYLER HOLDINGS AG 2.1 22-27 13/07A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUT BA 1.95 22-32 21/09A	400'000	0	0	400'000	CHF	425'800.00	0.07
DEUTSCHE BA 0.25 21-31 27/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'500.00	0.03
DEUTSCHE BAHN F 0.1000 21-36 28/01A	550'000	250'000	0	800'000	CHF	706'000.00	0.12
DEUTSCHE BAHN FIN 0.10 19-29 19/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	286'500.00	0.05
DEUTSCHE BAHN FIN 0.45 17-30 08/11A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BAHN FIN 0.50 19-34 19/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	281'400.00	0.05
DEUTSCHE BAHN FINA 1.885 23-35 13/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	161'100.00	0.03
DEUTSCHE BAHN FINA 2.285 22-42 28/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	234'000.00	0.04
DEUTSCHE BAHN FINANCE 0.2 21-33 20/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	184'400.00	0.03

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
DEUTSCHE BANK 3.645 23-29 27/01A	800'000	0	0	800'000	CHF	845'200.00	0.14
DEUTSCHE BANK AG 0.315 21-27 14/09A4/09A	1'000'000	1'800'000	0	2'800'000	CHF	2'706'200.00	0.45
DEUTSCHE BANK AG 0.625 15-23 19/12A	360'000	0	(360'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK AG 0.8 20-25 07/02A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	996'400.00	0.16
DEUTSCHE BK PARIS BR 2.245 24-30 25/01A	0	520'000	0	520'000	CHF	538'200.00	0.09
DEUTSCHE TELEKOM AG 0.435 20-32 06/02A	300'000	0	0	300'000	CHF	284'700.00	0.05
DH SWITZERLAND FIN 1.125 15-28 08/12A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
DIGITAL INTREPID 0.2 21-26 15/12A	550'000	0	(300'000)	250'000	CHF	242'625.00	0.04
DIGITAL INTREPID 0.55 21-29 16/04A	1'750'000	0	0	1'750'000	CHF	1'647'625.00	0.27
DIGITAL INTREPID 1.7 22-27 30/03A	1'150'000	0	(600'000)	550'000	CHF	548'900.00	0.09
DNB BANK ASA 1.1675 22-27 03/06A	1'510'000	0	0	1'510'000	CHF	1'507'735.00	0.25
DNB BANK ASA 1.6950 24-30 15/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	202'900.00	0.03
DNB BANK ASA 2.685 23-28 15/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	412'800.00	0.07
DNB BOLIGKREDITT AS 2 10-30 02/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	104'600.00	0.02
DZ BANK AG 3.845 22-32 17/08A2-32 17/08A	800'000	0	0	800'000	CHF	842'000.00	0.14
DZ BANK AG DEUT 2.202 23-28 18/09A	0	400'000	(300'000)	100'000	CHF	103'650.00	0.02
DZ BANK AG DEUTSCHE 2.625 23-29 27/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	209'100.00	0.03
DZ BANK AG DEUTSCHE 2.8325 23-29 16/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	422'000.00	0.07
DZ BANK AG DEUTSCHE 3.61 23-28 16/10A	0	1'900'000	0	1'900'000	CHF	1'968'400.00	0.32
EDF 2.3 23-27 14/09A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
EDF 2.55 23-31 12/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	213'200.00	0.04
EDF SA 0.65 16-28 13/10A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
EFG BANK AG 1.995 24-27 28/06A	0	750'000	0	750'000	CHF	760'875.00	0.13
EFG BANK AG 2.1575 24-30 28/06A	0	1'550'000	0	1'550'000	CHF	1'595'725.00	0.26
EMBOTELLADORA ANDINA 2.717 23-28 20/09A	0	490'000	0	490'000	CHF	509'110.00	0.08
EMIS FUER GEM W 0.1000 20-38 02/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'325.00	0.02
EMIS FUER GEM W 0.3000 19-39 25/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	183'200.00	0.03
EMIS FUER GEM W 0.3500 20-40 27/04A	250'000	0	0	250'000	CHF	230'250.00	0.04
EMIS FUER GEM W 0.4400 19-37 28/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'600.00	0.02
EMIS FUER GEM W 0.7700 18-33 16/05A	0	300'000	0	300'000	CHF	297'300.00	0.05
EMISSIONS UND F 0.3750 21-26 06/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'950.00	0.02
EMISSIONS UND FINANZ 2.65 23-28 06/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	103'000.00	0.02
EMISSIONSZ EGW 1.375 24-44 21/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	273'625.00	0.05
EMMI FINANZ AG 0.50 17-29 21/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'150.00	0.02
EMMI FINANZ AG 2.0 23-28 22/09A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
ENERGIEFUNANZEIRUNGS 3.05 23-25 04/07A	210'000	0	(210'000)	0	CHF	0.00	0.00
ENERGIEFUNANZEIRUNGS 3.45 23-28 06/07A	900'000	0	0	900'000	CHF	951'300.00	0.16
ENGIE 2.34 23-27 04/01A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
ENGIE SPA 2.49 23-31 04/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	159'000.00	0.03
EON SE 1.86 22-25 05/12A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
EON SE 2.5025 22-29 05/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	106'450.00	0.02
EQUINIX EUROPE 1 2.875 23-28 12/09A	0	300'000	0	300'000	CHF	314'700.00	0.05
ERSTE GROUP BANK AG 0.25 21-28 02/10A10A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'850.00	0.02
EXPORTIMPORT BANK OF 2.0175 23-28 14/11A	0	400'000	0	400'000	CHF	414'000.00	0.07
FCA CAPITAL SUISSE 1.9775 24-27 14/05A	0	400'000	0	400'000	CHF	402'800.00	0.07
FCA CAPITAL SUISSE 2.9025 23-26 20/07A	700'000	0	0	700'000	CHF	716'450.00	0.12
FED CAISSES DES 1.3550 24-27 18/04A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'500.00	0.03
FED CAISSES DES 1.4200 24-30 18/04A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'850.00	0.03
FERRING 2.25 24-29 28/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	258'125.00	0.04
FERRING 2.5 24-33 28/06A	0	350'000	0	350'000	CHF	369'950.00	0.06
FERRING 2.7 23-27 21/04A	1'400'000	0	(700'000)	700'000	CHF	720'300.00	0.12
FERRING 3.25 23-31 21/04A	900'000	0	0	900'000	CHF	986'850.00	0.16
FERRING HOLDING 1.0500 20-25 09/07A	750'000	0	(750'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRMENICH INTER 1.0000 20-23 19/12A	800'000	0	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRST ABU DHABI 0.0680 21-27 31/03A	800'000	0	0	800'000	CHF	773'600.00	0.13
FIRST ABU DHABI 0.07 19-27 18/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'075.00	0.02
FLUGHAFEN ZURIC 0.1000 20-27 30/12A	0	350'000	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
FLUGHAFEN ZURIC 0.2000 20-35 26/02A	0	300'000	0	300'000	CHF	271'650.00	0.04
FLUGHAFEN ZURICH A 0.625 17-29 24/05A	190'000	0	0	190'000	CHF	185'345.00	0.03
FONPLATA 0.556 21-26 03/09A	200'000	750'000	0	950'000	CHF	922'450.00	0.15
FONPLATA 0.795 21-28 01/12A	1'900'000	0	0	1'900'000	CHF	1'817'350.00	0.30
FONPLATA 2.5925 24-27 15/11A	0	1'150'000	0	1'150'000	CHF	1'173'575.00	0.19
FREIBURGER KANTONALBK 0.00 20-30 26/02U	500'000	0	0	500'000	CHF	471'500.00	0.08
FREIBURGER KB 0.1 19-44 01/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	244'500.00	0.04
FRESENIUS SE & CO.KGAA 2.96 23-28 10/18A	0	300'000	0	300'000	CHF	316'650.00	0.05
GALENICA NTE 1.65 24-31 30/04A	0	100'000	0	100'000	CHF	102'050.00	0.02
GALENICA NTE 2.35 23-29 08/11A	150'000	250'000	0	400'000	CHF	422'000.00	0.07
GEBERIT AG 1.75 22-29 14/09A	150'000	350'000	(105'000)	395'000	CHF	407'047.50	0.07
GEBERIT AG 2.3 23-32 27/09A	0	300'000	0	300'000	CHF	325'350.00	0.05
GEORG FISCHER AG 0.9500 20-30 25/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'800.00	0.02
GIVAUDAN AG 1.625 -22 15/06A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN AG 2.375 23-31 23/05A	0	250'000	0	250'000	CHF	269'750.00	0.04
GIVAUDAN SA 0.1500 20-28 10/11A	110'000	0	0	110'000	CHF	105'820.00	0.02
GIVAUDAN SA 0.625 16-31 05/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	145'200.00	0.02
GLARNER KANTONA 0.00 19-29 16/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'200.00	0.02
GLARNER KANTONA 0.00 20-28 06/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'100.00	0.02
GLARNER KANTONA 1.0000 21-31 28/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	238'375.00	0.04
GLARNER KANTONALBANK 0.25 21-35 13/04A	300'000	0	(150'000)	150'000	CHF	134'850.00	0.02
GLARNER KANTONALBANK 1.95 23-28 09/05A	0	400'000	(200'000)	200'000	CHF	206'100.00	0.03
GOLDMAN SACHS GROUP 0.4 21-28 11/05A	500'000	0	0	500'000	CHF	485'500.00	0.08

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
GOLDMAN SACHS GROUP 1.0000 18-25 24/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	299'250.00	0.05
GRAND CITY PROPERTIES 0.57 19-24 24/06A	1'700'000	0	(1'700'000)	0	CHF	0.00	0.00
GRAND CITY PROPERTIES 0.956 18-26 01/09A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'229'375.00	0.20
GRANDE DIXENCE 0.8000 19-26 17/06A	1'220'000	0	(100'000)	1'120'000	CHF	1'107'680.00	0.18
GRANDE DIXENCE 1.7 22-29 12/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	203'000.00	0.03
GRANDE DIXENCE 2.1 24-32 08/03A	0	150'000	0	150'000	CHF	155'625.00	0.03
GRANDE DIXENCE SA 0.3 21-28 31/08A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'350.00	0.02
GRANDE DIXENCE SA 1.375 15-25 18/02A	715'000	0	0	715'000	CHF	715'000.00	0.12
GRANDE DIXENCE SA 2.35 23-30 06/06A	425'000	0	0	425'000	CHF	446'462.50	0.07
GRAUBUENDNER KANTONA 1.6 24-34 26/06A	0	150'000	0	150'000	CHF	155'700.00	0.03
GRAUBUNDNER KAN 0.1000 21-29 07/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'650.00	0.02
GRAUBUNDNER KAN 0.1000 21-31 07/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	279'900.00	0.05
GRAUBUNDNER KAN 1.3000 22-30 27/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	404'200.00	0.07
GROUPE E LTD 1.95 22-23 30/09A	250'000	0	0	250'000	CHF	255'125.00	0.04
GROUPE E SA 2.5500 22-32 30/09A	500'000	0	0	500'000	CHF	545'750.00	0.09
GZO AG SPITAL WETZ 1.875 14-24 12/06A	1'000'000	0	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
HEATHROW FUNDING LTD 0.50 16-24 17/05A	1'450'000	0	(1'450'000)	0	CHF	0.00	0.00
HEATHROW FUNDING LTD 1.8 22-29 27/05A05A	150'000	0	0	150'000	CHF	151'950.00	0.03
HELVETIA ASSURANCE 1.75 20-49 31/12A	250'000	0	0	250'000	CHF	243'375.00	0.04
HELVETIA ASSURANCE FL.R 14-44 17/10A	500'000	0	0	500'000	CHF	502'500.00	0.08
HELVETIA SCHWEI FL.R 20-40 12/08A	1'350'000	800'000	0	2'150'000	CHF	2'054'325.00	0.34
HELVETIA SWISS INS 1.95 24-34 26/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	316'350.00	0.05
HERO 1.0000 16-26 28/10A	205'000	0	0	205'000	CHF	200'490.00	0.03
HIAG IMMOBILIEN AG 0.75 21-28 30/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'375.00	0.02
HIAG IMMOBILIEN AG 1.77 22-26 30/10A	850'000	0	(700'000)	150'000	CHF	150'450.00	0.02
HIAG IMMOBILIEN AG 3.13 23-29 16/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	105'850.00	0.02
HIAG IMMOBILIEN HOLDI 0.875 19-24 08/05A	1'750'000	0	(1'750'000)	0	CHF	0.00	0.00
HILTI AG 0.4 17-27 08/11A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
HILTI AG LIECHTENSTE 1.7425 23-26 10/11A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
HILTI AG LIECHTENSTE 1.9225 23-31 10/11A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
HOLCIM HELVETIA 0.5000 21-31 26/08A	500'000	0	0	500'000	CHF	472'500.00	0.08
HSBC HOLDINGS PLC 0.32 21-27 03/11A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	967'500.00	0.16
HSBC HOLDINGS PLC 0.8125 21-31 03/11A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'126'800.00	0.19
HSBC HOLDINGS PLC 1.805 22-26 01/06A/06A	1'200'000	0	(800'000)	400'000	CHF	401'200.00	0.07
HYPO NOE 0.10 19-24 27/11A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
HYPO NOE GRUPE 2.375 24-29 26/01A	0	500'000	0	500'000	CHF	515'000.00	0.08
HYPO VORARLBERG BK 0.1250 19-29 03/09A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'117'200.00	0.18
HYPO VORARLBERG BK 0.125 20-21 27/03A	5'240'000	0	0	5'240'000	CHF	4'826'040.00	0.80
HYPO VORARLBERG BK 0.125 21-28 23/08AA	100'000	0	0	100'000	CHF	94'400.00	0.02
HYPO VORARLBERG BK 1.625 19-29 29/11A	3'035'000	0	0	3'035'000	CHF	2'852'900.00	0.47

<sup>1</sup> 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 Portfoliiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
HYUNDAI CAPITAL SERV 1.878 22-27 14/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	304'800.00	0.05
HYUNDAI CAPITAL SERV 2.7475 23-26 11/05A	710'000	0	(460'000)	250'000	CHF	256'000.00	0.04
HYUNDAI CAPITAL SERV 3.0325 23-28 01/02A	650'000	0	(550'000)	100'000	CHF	105'050.00	0.02
IBERDROLA FINANZAS 1.5625 24-31 11/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	153'975.00	0.03
IBERDROLA FINANZAS S 1.38 24-28 11/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	151'425.00	0.02
IMPLENIA 3.0 24-28 17/05A	0	1'900'000	0	1'900'000	CHF	1'940'850.00	0.32
INDUST BANK OF KOREA 0.0219 19-25 16/07A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
INSELSPIITAL STF 0.1250 21-29 28/09A	350'000	0	0	350'000	CHF	327'950.00	0.05
INSELSPIITAL-STIFTUN 2.52 23-38 29/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	166'050.00	0.03
INSELSPIITALSTIFTUNG 1.95 23-26 07/05A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
INSELSPIITAL-STIFTUNG 2.375 23-31 29/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	212'000.00	0.03
INTERAMERICAN DEV 0.9475 24-32 26/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'800.00	0.03
INTERSHOP HOLDI 0.3000 21-26 29/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'700.00	0.02
INTESA SANPAOLO IRL 0.25 19-24 30/09A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
INTL BANK FOR RECONS 1.1575 24-31 11/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	204'500.00	0.03
INVESTIS HOLDIN 0.0500 19-23 09/10A	700'000	0	(700'000)	0	CHF	0.00	0.00
ITAU BBA INTERNATIONAL 0.56 22-25 17/02A	1'000'000	0	(250'000)	750'000	CHF	745'725.00	0.12
JACKSON NALT LIFE 0.375 17-25 18/07A	130'000	0	(130'000)	0	CHF	0.00	0.00
JACKSON NATL LIFE 0.1250 20-28 14/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	284'400.00	0.05
KANTONSSPIITAL AARAU 0.75 17-32 28/05A	310'000	200'000	0	510'000	CHF	481'185.00	0.08
KANTONSSPIITAL AARAU 1.65 22-37 22/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	149'700.00	0.02
KANTONSSPIITAL B 0.7000 18-28 23/05A	60'000	300'000	(60'000)	300'000	CHF	291'600.00	0.05
KANTONSSPIITAL B 2.5500 23-38 21/06A	1'450'000	0	0	1'450'000	CHF	1'611'675.00	0.27
KANTONSSPIITAL BADEN 0.35 21-36 30/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	126'825.00	0.02
KANTONSSPIITAL BADEN 1.1 18-33 23/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'150.00	0.02
KANTONSSPIITAL BASEL 1.7 22-32 24/06A	550'000	0	0	550'000	CHF	559'625.00	0.09
KANTONSSPIITAL S 0.0500 21-31 30/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	179'300.00	0.03
KANTONSSPIITAL S 0.3000 21-36 30/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	129'000.00	0.02
KANTONSSPIITAL ST GAL 2.4 23-33 06/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	160'050.00	0.03
KANTONSSPIITAL ST GAL 2.5 23-38 06/09A	0	250'000	0	250'000	CHF	272'375.00	0.04
KANTONSSPIITAL WINTERT 0.00 19-31 30/09U	150'000	0	0	150'000	CHF	134'025.00	0.02
KANTON TESSIN 1.3 24-35 26/02A	0	300'000	0	300'000	CHF	310'800.00	0.05
KANTON TESSIN 1.7 23-33 31/10A	0	500'000	0	500'000	CHF	535'000.00	0.09
KANTON TESSIN 1.75 23-31 21/04A	0	300'000	0	300'000	CHF	316'950.00	0.05
KANTON TESSIN 2.0 22-37 20/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	112'750.00	0.02
KBN 1.18 24-31 02/05A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'775.00	0.03
KEBAG AG 2.4 23-38 19/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	113'550.00	0.02
KERN GOESGENDAENIKEN 0.41 21-29 21/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	139'350.00	0.02
KERNKFRATWERKE LEIB. 1.50 18-24 07/08A	370'000	0	(370'000)	0	CHF	0.00	0.00
KERNKRAFTWERKE 2.0000 19-25 14/02A	650'000	0	(650'000)	0	CHF	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
KERNKRAFTWERK G 0.9300 20-27 30/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'600.00	0.02
KINDERSPITAL ZUERI 0.25 16-28 28/07A	190'000	0	(190'000)	0	CHF	0.00	0.00
KINDERSPITAL ZUERI 0.75 16-36 28/07A	75'000	0	0	75'000	CHF	68'437.50	0.01
KOREA HOU FINANCE 2.155 22-25 14/10A	450'000	0	(450'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOREA HOUS FINANCE 2.465 22-27 14/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	155'925.00	0.03
KOREA HOUSING FINANC 1.815 23-26 10/02A	250'000	0	0	250'000	CHF	252'125.00	0.04
KOREA HOUSING FINANC 1.8925 23-28 10/02A	250'000	0	0	250'000	CHF	255'750.00	0.04
KOREA HOUSING FINANCE 1.778 24-27 01/02A	0	400'000	0	400'000	CHF	405'600.00	0.07
KOREA HOUSING FINANCE 1.845 24-30 01/02A	0	300'000	0	300'000	CHF	309'900.00	0.05
KOREA HYDRO & N 0.0500 19-27 19/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	238'625.00	0.04
KOREA LAND HOUSING 1.8225 24-26 13/02A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'500.00	0.03
KOREA RAILROAD 2.0275 23-25 14/11A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOREA WATER RESOURCE 2.172 23-25 18/09A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTH L 2.00 17-23 11/12A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTH L 2.375 13-26 10/12A	400'000	0	(200'000)	200'000	CHF	204'700.00	0.03
KRAFTWERKE LINTH L 2.875 11-31 30/06A	1'020'000	0	0	1'020'000	CHF	1'093'950.00	0.18
KRAFTWERKE LINTH L 2.875 12-42 27/03A	765'000	0	0	765'000	CHF	876'690.00	0.14
KRAFTWERKE LINTH L 3.00 12-52 27/09A	1'680'000	0	0	1'680'000	CHF	2'000'880.00	0.33
KRAFTWERKE LINTH L 3.00 13-48 02/04A	1'620'000	0	0	1'620'000	CHF	1'961'820.00	0.32
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.25 23-25 05/12A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.35 23-27 01/03A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.375 23-29 05/12A	0	100'000	0	100'000	CHF	105'350.00	0.02
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.75 23-30 01/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	215'100.00	0.04
KRAFTWERKE OBERHAS 0.125 21-31 21/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'700.00	0.02
KRAFTWERKE OBERHASLI 1.625 24-32 16/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	154'575.00	0.03
KT NEUENBURG 0.35 20-50 14/07A	100'000	100'000	0	200'000	CHF	174'200.00	0.03
LANDESBANK BADEN-WUR 2.602 23-28 04/10A	0	300'000	0	300'000	CHF	311'250.00	0.05
LANDESBANK HESSENTHU 4.2425 23-33 25/07A	500'000	700'000	0	1'200'000	CHF	1'311'600.00	0.22
LANDESBANK LAND BADE 2.39 24-29 08/02A	0	600'000	0	600'000	CHF	616'800.00	0.10
LAUSANNE 1.1 18-38 15/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'500.00	0.02
LGT BAN 2.75 22-32 29/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	110'550.00	0.02
LGT BANK IN LIECHTE 0.20 20-30 04/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'250.00	0.02
LGT BANK IN LIECHTE 0.375 19-28 05/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'600.00	0.03
LGT BANK IN LIECHTEN 2.5 23-33 28/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	217'600.00	0.04
LGT BANK IN LIECHTENST 0.45 21-31 29/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	186'400.00	0.03
LGT BANK LTD 0.375 19-29 15/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'800.00	0.03
LGT BANK LTD 2.0 24-34 15/02A	0	300'000	0	300'000	CHF	315'900.00	0.05
LIECHTENSTEINISCHE L 2.5 23-30 22/11A	0	800'000	0	800'000	CHF	844'000.00	0.14
LIECHTENSTEINISCHE LA 0.00 19-29 27/09A	700'000	0	0	700'000	CHF	648'550.00	0.11
LIECHTENSTEINISCHE LA 0.3 20-30 24/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'450.00	0.02

<sup>1</sup> 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 Portfoliottiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
LIECHTENSTEIN LDBANK 0.125 19-26 28/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'550.00	0.02
LINDT & SPRUENG 0.0100 20-28 06/10A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
LINDT & SPRUENG 0.2500 20-32 06/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	141'900.00	0.02
LLOYDS BANKING 0.6025 22-29 09/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	190'600.00	0.03
LLOYDS BANKING GROUP 1.00 18-25 04/09A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
LLOYDS BANKING GROUP 1.87 23-27 31/08A	0	600'000	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
LLOYDS BANKING GROUP 2.745 23-27 02/02A	1'200'000	0	(800'000)	400'000	CHF	407'800.00	0.07
LONZA SWISS FINANCE 2.1 23-29 12/09A	345'000	0	0	345'000	CHF	352'417.50	0.06
LONZA SWISS FINANCE 2.25 23-28 16/05A	0	150'000	0	150'000	CHF	155'775.00	0.03
LONZA SWISS FINANCE 2.6 23-31 16/05A	0	255'000	0	255'000	CHF	273'615.00	0.05
LUZE KA 2.05 22-47 16/09A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'439'400.00	0.24
LUZERNER KANTON 0.2500 22-30 24/01A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
LUZERNER KANTON 0.5000 19-41 26/07A	150'000	350'000	0	500'000	CHF	441'000.00	0.07
LUZERNER KANTON 0.625 18-28 25/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	145'275.00	0.02
LUZERNER KANTONAL 1.625 22-42 13/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	323'100.00	0.05
LUZERNER KANTONALB 0.10 16-31 15/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	277'350.00	0.05
LUZERNER KANTONALB 1.625 12-37 20/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	157'725.00	0.03
LUZERNER KANTONALB 2.00 10-33 06/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	107'300.00	0.02
LUZERNER KANTONALBA 1.6 24-44 08/03A	0	1'050'000	0	1'050'000	CHF	1'134'000.00	0.19
LUZERNER KANTONALBA 2.05 23-47 16/09A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
LUZERNER KANTONALBAN 1.6 24-44 08/03A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
LUZERNER KANTONALBAN 1.9 23-31 19/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	315'450.00	0.05
LUZERNER KANTONALBAN 2.0 23-38 19/11A	300'000	100'000	0	400'000	CHF	444'200.00	0.07
LUZERNER KANTONALBAN 2.125 23-32 30/01A	300'000	0	0	300'000	CHF	321'300.00	0.05
LUZERNER KANTONALBANK 0.125 20-32 25/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	274'950.00	0.05
LUZERNER KANTONAL BANK 0.15 19-44 07/10A	2'700'000	0	0	2'700'000	CHF	2'222'100.00	0.37
LUZERNER KANTONALBANK 0.40 21-38 15/03A	600'000	300'000	(600'000)	300'000	CHF	270'900.00	0.04
LUZERNER KANTONALBANK 0.85 19-42 12/03A	230'000	0	0	230'000	CHF	218'155.00	0.04
LUZERNER KANTONALBANK 0.875 21-31 14/05A	1'400'000	0	0	1'400'000	CHF	1'323'700.00	0.22
LUZERNER KANTONALBANKFL.R 20-XX XX/XXA	0	750'000	0	750'000	CHF	682'500.00	0.11
LUZERNER KANTONALBK 0.2500 20-40 28/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	173'500.00	0.03
LUZERNER KANTONALBK 2.125 11-41 04/10A	270'000	0	0	270'000	CHF	310'230.00	0.05
LUZERNER KANTONSSPIT 2.1 24-34 21/06A	0	350'000	0	350'000	CHF	368'200.00	0.06
LUZERNER KB FL.R 19-XX XX/XXA	0	350'000	0	350'000	CHF	333'900.00	0.06
MACQUARIE GROUP LTD 0.395 21-28 20/07A	1'300'000	0	(600'000)	700'000	CHF	675'850.00	0.11
MACQUARIE GROUP LTD 1.285 22-29 11/09A	1'550'000	0	0	1'550'000	CHF	1'546'900.00	0.26
MASSMUTUAL GLOBAL FU 2.65 23-28 03/05A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	1'049'000.00	0.17
MATTERHORN TELECOM 5.25 23-28 31/07S	1'800'000	0	(600'000)	1'200'000	CHF	1'255'200.00	0.21
MBANK SA 1.0183 19-24 04/10A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
MEDIOBANCA INTL LUX 2.28 24-29 19/06A	0	1'400'000	0	1'400'000	CHF	1'442'700.00	0.24

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
MERCEDESSENZ INTL FI 2.1075 23-29 12/10A	0	400'000	0	400'000	CHF	419'200.00	0.07
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.125 19-27 11/06A	180'000	0	0	180'000	CHF	174'420.00	0.03
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.125 20-28 25/09A	250'000	0	0	250'000	CHF	239'000.00	0.04
MET LIFE GLOB F 0.1500 21-29 25/09A	250'000	0	0	250'000	CHF	236'750.00	0.04
METROP LIFE GL FUN I 2.15 22-26 17/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	204'500.00	0.03
METROPOLITAN LIFE GL 1.875 24-31 08/04A	0	400'000	0	400'000	CHF	415'200.00	0.07
MIGROS BANK AG 2.25 23-28 26/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	155'550.00	0.03
MIGROS BANK AG 2.5 23-33 26/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	160'950.00	0.03
MOBIMO HLDG 1.875 14-24 16/09A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
MOBIMO HOLDING 0.25 20-28 23/03A	350'000	0	(250'000)	100'000	CHF	96'100.00	0.02
MOBIMO HOLDING AG 0.25 21-27 19/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'100.00	0.02
MOBIMO HOLDING AG 0.75 17-26 20/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	148'350.00	0.02
MOBIMO HOLDING AG 2.05 24-30 01/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	206'800.00	0.03
MOBIMO HOLDING AG 2.625 23-29 25/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	105'650.00	0.02
MUENCHENER HYPO 0.20 21-31 03/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	139'125.00	0.02
MUENCHENER HYPO 0.25 20-28 18/09A	1'100'000	0	0	1'100'000	CHF	1'053'800.00	0.17
MUENCHENER HYPO 0.30 17-24 20/12A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPO 0.55 17-32 22/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	142'425.00	0.02
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.1 20-25 17/12A	600'000	0	0	600'000	CHF	590'760.00	0.10
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.4 22-26 25/02A02A	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'576'000.00	0.26
MUENCHENER HYPOTHEKE 1.75 23-28 23/06A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPOTHEKE 2.5 24-30 20/02	0	600'000	0	600'000	CHF	628'500.00	0.10
MUENCHENER HYPOTHEKE 4.2525 23-33 07/06A	1'100'000	400'000	0	1'500'000	CHF	1'626'750.00	0.27
MUENCHENER HYPOTHEKE FL.R 19-XX 02/06A	2'200'000	0	0	2'200'000	CHF	1'947'000.00	0.32
MUEN HY 0.05 21-36 13/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	170'300.00	0.03
MUNICIPALITY FINANCE 0.625 17-38 06/08A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'050.00	0.02
MUNICIPALITY FINANCE 1.625 23-28 16/06A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
NANT DE DRANCE 0.8750 20-29 23/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	245'250.00	0.04
NANT DE DRANCE 2.0 24-34 26/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	210'700.00	0.03
NANT DE DRANCE 2.3500 23-31 24/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	159'000.00	0.03
NANT DE DRANCE 2.375 13-28 15/02A	560'000	0	0	560'000	CHF	580'440.00	0.10
NANT DE DRANCE SA 1.2500 20-27 25/06A	750'000	0	0	750'000	CHF	749'625.00	0.12
NANT DE DRANCE SA 1.55 18-25 19/08A	150'000	0	0	150'000	CHF	150'345.00	0.02
NATIONAL AUSTRA 0.5650 22-31 03/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'825.00	0.02
NATIONAL AUSTRALIA B 2.201 23-29 12/04A	0	500'000	0	500'000	CHF	523'250.00	0.09
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.065 20-29 29/01A	230'000	0	0	230'000	CHF	219'420.00	0.04
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.125 19-27 21/06A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATIONAL BK ABU DHAB 0.1475 21-26 17/11A	350'000	0	0	350'000	CHF	340'550.00	0.06
NATIONWIDE BUILDING 1.7575 23-26 23/01A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATIONWIDE BUILDING 1.915 22-28 08/09AA	800'000	0	0	800'000	CHF	816'400.00	0.13

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
NATIONWIDE BUILDING 2.0125 23-30 23/01A	250'000	0	0	250'000	CHF	262'375.00	0.04
NATIONWIDE BUILDING 2.97 23-27 08/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	206'400.00	0.03
NATL AUSTRALIA BANK 1.715 23-33 03/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	209'300.00	0.03
NATL BANK OF ABU DHA 1.0625 22-26 14/04A	900'000	0	0	900'000	CHF	896'400.00	0.15
NATWEST MARKETS PLC 0.8975 22-25 04/04A	600'000	0	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATWEST MKTS 2.8575 23-28 06/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	211'200.00	0.03
NC KAZAKHSTAN TEMIR 3.25 18-23 05/12A	1'250'000	0	(1'250'000)	0	CHF	0.00	0.00
NEDER WATERSCHAPSBANK 0.625 17-37 21/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	189'500.00	0.03
NEDWBK 0.002 21-41 04/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	85'400.00	0.01
NESTLE 1.5 24-31 30/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	205'300.00	0.03
NESTLE 1.625 23-27 20/11A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
NESTLE 1.625 24-34 30/05A	0	500'000	0	500'000	CHF	521'500.00	0.09
NESTLE 1.875 23-31 20/11A	0	750'000	(350'000)	400'000	CHF	422'000.00	0.07
NESTLE 2.0 23-33 28/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	429'200.00	0.07
NESTLE 2.0 23-36 20/11A	0	500'000	0	500'000	CHF	545'750.00	0.09
NESTLE 2.125 22-30 15/07A	500'000	0	0	500'000	CHF	530'500.00	0.09
NESTLE 2.125 23-38 28/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	444'600.00	0.07
NESTLE 2.25 22-29 08/11A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
NESTLE 2.5 22-34 14/07A	400'000	0	0	400'000	CHF	450'600.00	0.07
NESTLE 2.625 22-35 08/11A	250'000	0	0	250'000	CHF	287'875.00	0.05
NESTLE HOLDINGS INC 0.55 17-32 04/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'400.00	0.02
NESTLE LTD. 1.875 23-29 28/06A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
NESTLE SA 1.3750 24-28 30/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	202'600.00	0.03
NESTLE SA 1.75 24-40 30/05A	0	600'000	0	600'000	CHF	641'700.00	0.11
NEUCHATEL REP REGS 0.70 17-37 23/11A	170'000	0	0	170'000	CHF	163'455.00	0.03
NEW YORK LIFE G 0.1250 21-30 23/07A	500'000	0	0	500'000	CHF	468'500.00	0.08
NEW YORK LIFE GLOBAL 1.875 24-32 07/05A	0	600'000	0	600'000	CHF	626'700.00	0.10
NIDWALDNER KANT 0.00 19-29 05/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'100.00	0.02
NIDWALDNER KANTONALBK 0.05 21-31 27/05A	450'000	0	0	450'000	CHF	414'675.00	0.07
NORDEA BKP 2.49 23-28 26/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	208'600.00	0.03
NORDISKA INVESTERING 1.1525 24-31 02/05A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
NORTH AMERICAN 0.20 17-27 26/10A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
NORTH AMERICAN DEV BK 0.20 20-28 28/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	192'000.00	0.03
NORTH AMERICAN DEV BK 0.55 20-33 27/05A	350'000	0	0	350'000	CHF	328'475.00	0.05
NOVARTIS 0.625 15-29 13/11A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
NOVARTIS AG 1.05 15-35 11/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	398'200.00	0.07
NOVARTIS AG 1.6 24-27 18/06A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
NOVARTIS AG 1.65 24-31 18/06A	0	400'000	0	400'000	CHF	415'800.00	0.07
NOVARTIS AG 1.75 24-34 16/06A	0	900'000	0	900'000	CHF	953'550.00	0.16
NOVARTIS AG 1.85 24-40 18/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	327'900.00	0.05

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
NOVARTIS AG	1.85 24-49 18/06A	0	150'000	0	150'000	CHF	171'825.00	0.03
NWB EMTN	3.25 06-29 07/08A	0	345'000	0	345'000	CHF	382'777.50	0.06
NY LIFE GL FUNDING	1.375 22-28 04/05A05A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'261'250.00	0.21
OC OERLIKON CORPORAT	2.875 23-26 02/06A	650'000	0	0	650'000	CHF	661'050.00	0.11
OC OERLIKON CORPORAT	3.25 23-29 02/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	104'800.00	0.02
OC OERLIKON CORPORATION	0.8 21-28 27/11A	950'000	0	0	950'000	CHF	908'675.00	0.15
OC OERLIKON CORP SA	0.375 21-25 27/11A	1'150'000	0	(1'000'000)	150'000	CHF	146'550.00	0.02
OESTER.KONTROLLBK	3.25 06-36 25/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	126'650.00	0.02
ORANGE SA 0.20	19-25 24/11A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
ORASCOM DEVELOP	3.2500 19-24 11/10A	1'495'000	0	0	1'495'000	CHF	1'462'708.00	0.24
PACIFIC LIFE GF	0.2500 21-28 26/10A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'248'000.00	0.21
PACIFIC LIFE GF II	1.75 22-29 02/05A/05A	2'100'000	0	0	2'100'000	CHF	2'144'100.00	0.35
PARTNERS GROUP HLDG	1.9 24-30 07/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	309'300.00	0.05
PARTNERS GROUP HLDG	2.15 24-34 07/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	316'050.00	0.05
PARTNERS GROUP HOLD	2.25 23-28 26/09A	0	350'000	0	350'000	CHF	364'000.00	0.06
PARTNERS GROUP HOLD	2.4 23-33 26/09A	0	180'000	0	180'000	CHF	193'950.00	0.03
PFANDBRIEF	0.75 18-33 21/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	388'680.00	0.06
PFANDBRIEFBANK	1.75 23-43 24/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	222'900.00	0.04
PFANDBRIEFBANK	1.875 23-31 15/01A	0	150'000	0	150'000	CHF	157'950.00	0.03
PFANDBRIEFBANK SCHWEI	1,5 22-42 22/12A	550'000	150'000	0	700'000	CHF	750'820.00	0.12
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZ	0.00 20-45 10/05U	400'000	0	0	400'000	CHF	320'600.00	0.05
PFANDBRIEF SCH HYPO	1.625 22-38 03/05A	700'000	250'000	(250'000)	700'000	CHF	745'850.00	0.12
PFANDBRIEF SCH KANTBK	0.625 17-35 25/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	380'880.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW	0.0000 20-31 02/04A	0	450'000	0	450'000	CHF	420'075.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW	0.0000 21-33 18/03A	600'000	0	0	600'000	CHF	546'360.00	0.09
PFANDBRIEF SCHW	0.0000 21-36 15/02A	750'000	0	0	750'000	CHF	659'625.00	0.11
PFANDBRIEF SCHW	0.0000 21-36 16/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	174'380.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW	0.0000 21-41 20/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	165'600.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW	0.0500 20-43 06/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	165'100.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW	0.1000 20-30 12/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	378'640.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW	0.1000 21-31 05/05A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW	0.1000 21-32 25/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	324'275.00	0.05
PFANDBRIEF SCHW	0.1250 20-32 23/03A	340'000	0	0	340'000	CHF	316'574.00	0.05
PFANDBRIEF SCHW	0.1250 20-32 23/04A	0	400'000	0	400'000	CHF	372'800.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW	0.1250 20-33 14/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	183'400.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW	0.1250 20-35 03/09A	450'000	0	0	450'000	CHF	403'965.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW	0.1250 20-40 17/08A	400'000	0	0	400'000	CHF	339'400.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW	0.2500 19-34 26/04A	300'000	900'000	(250'000)	950'000	CHF	876'850.00	0.14
PFANDBRIEF SCHW	0.2500 20-40 12/06A	400'000	0	(250'000)	150'000	CHF	131'775.00	0.02
PFANDBRIEF SCHW	0.2500 20-41 15/03A	620'000	0	0	620'000	CHF	540'020.00	0.09

<sup>1</sup> 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 Portfoliottiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 21-36 21/04A	250'000	0	0	250'000	CHF	226'250.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW 0.3000 21-36 29/10A	250'000	0	0	250'000	CHF	227'000.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW 0.3750 22-37 16/02A	350'000	0	0	350'000	CHF	318'500.00	0.05
PFANDBRIEF SCHW 0.5000 15-30 30/04A	700'000	0	(700'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.5000 19-44 25/01A	500'000	0	0	500'000	CHF	450'500.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW 0.6250 18-29 08/03A	0	500'000	0	500'000	CHF	491'700.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW 0.8750 19-40 15/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	192'620.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW 0.8750 19-43 19/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	241'375.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW 1.1250 18-48 09/10A	0	100'000	0	100'000	CHF	102'560.00	0.02
PFANDBRIEF SCHW 1.1250 23-47 18/10A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 1.5000 22-29 17/12A	0	500'000	0	500'000	CHF	512'550.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.1250 20-30 02/08A	600'000	0	0	600'000	CHF	568'500.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 16-28 06/09A	0	500'000	0	500'000	CHF	482'200.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 16-31 15/07A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 19-29 08/05A	300'000	350'000	(300'000)	350'000	CHF	335'650.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 19-31 14/11A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 21-29 22/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	368'560.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-26 05/08A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-38 04/08A	400'000	1'000'000	(600'000)	800'000	CHF	712'560.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-26 20/10A	290'000	0	(290'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-27 18/01A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-35 21/12A	250'000	0	0	250'000	CHF	226'525.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-36 25/03A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-42 25/04A	400'000	0	0	400'000	CHF	347'400.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 15-30 21/01	650'000	450'000	0	1'100'000	CHF	1'062'600.00	0.18
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-32 26/01A	600'000	0	0	600'000	CHF	570'600.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-43 23/09A	520'000	0	0	520'000	CHF	457'080.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 18-27 15/05A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 20-40 22/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	181'080.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 15-31 16/05A	0	700'000	0	700'000	CHF	680'820.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 15-33 25/04A	700'000	0	0	700'000	CHF	674'800.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 15-34 25/01A	600'000	400'000	0	1'000'000	CHF	958'300.00	0.16
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 17-37 23/01A	600'000	0	0	600'000	CHF	565'020.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.75 15-34 28/11A	0	920'000	0	920'000	CHF	888'260.00	0.15
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.0000 15-36 25/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	197'540.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.00 15-32 12/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	298'650.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.00 15-45 25/01A	0	900'000	0	900'000	CHF	892'980.00	0.15
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.125 24-48 09/10A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 14-32 10/12A	1'050'000	250'000	(500'000)	800'000	CHF	819'600.00	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 22-32 09/04A	700'000	0	0	700'000	CHF	716'380.00	0.12

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 12-27 27/04A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 12-28 21/01A	0	830'000	(830'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 14-35 09/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	104'010.00	0.02
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.5 -22 06/09A	600'000	1'100'000	0	1'700'000	CHF	1'764'600.00	0.29
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.625 11-41 29/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	162'375.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.625 24-34 15/03A	0	1'250'000	0	1'250'000	CHF	1'314'375.00	0.22
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.625 24-38 21/12A	0	300'000	0	300'000	CHF	320'250.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.75 23-43 23/12A	0	1'600'000	(500'000)	1'100'000	CHF	1'233'870.00	0.20
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.00 23-34 25/08A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 10-28 01/12A	0	300'000	0	300'000	CHF	314'130.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 14-44 03/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	178'665.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 22-32 07/07A	200'000	300'000	0	500'000	CHF	540'600.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 24-33 28/11A	0	450'000	(450'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.25 22-37 25/09A	650'000	0	0	650'000	CHF	741'000.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.00 22-30 06/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	299'490.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.0 24-45 25/01A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.125 22-52 08/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	205'520.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.25 24-30 28/05A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.25 24-47 24/07A	0	100'000	0	100'000	CHF	104'230.00	0.02
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.375 23-32 10/12A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.375 24-32 10/06A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.375 24-37 24/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	206'020.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.375 24-54 24/04A	0	700'000	0	700'000	CHF	778'400.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.5 24-27 13/07A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.5 24-33 06/09A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.625 23-38 03/05A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.625 24-34 15/03A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.625 24-39 28/01A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.625 24-39 28/01A	0	850'000	0	850'000	CHF	911'200.00	0.15
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-29 22/03A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-33 07/07A	250'000	750'000	0	1'000'000	CHF	1'058'500.00	0.17
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-33 07/07A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-33 23/12A	0	350'000	0	350'000	CHF	371'070.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-38 09/07A	400'000	0	0	400'000	CHF	432'440.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-49 26/01A	0	500'000	0	500'000	CHF	578'250.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 24-29 22/03A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.875 22-38 25/01A	2'500'000	0	0	2'500'000	CHF	2'743'000.00	0.45
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.875 23-50 24/06A	400'000	250'000	(400'000)	250'000	CHF	298'925.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.875 24-50 24/06A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.0 23-40 04/10A	700'000	250'000	(200'000)	750'000	CHF	848'625.00	0.14

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.125 23-32 07/07A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.125 23-35 17/09A	250'000	1'000'000	(250'000)	1'000'000	CHF	1'107'100.00	0.18
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.25 22-52 05/07A	300'000	300'000	0	600'000	CHF	783'540.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.375 23-37 20/05A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 0.125 20-32 19/11A	0	500'000	0	500'000	CHF	462'150.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 0.375 21-42 24/01A	650'000	0	(400'000)	250'000	CHF	222'100.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.375 22-32 10/06A	250'000	1'000'000	0	1'250'000	CHF	1'279'500.00	0.21
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.75 23-43 24/03A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.75 24-33 07/07A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.875 23-33 14/01A	600'000	0	0	600'000	CHF	639'060.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.875 24-31 15/01A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.25 20-42 06/10A	450'000	0	0	450'000	CHF	388'845.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.25 21-41 24/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	172'740.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 1.25 24-2810/08A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'940.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 1.75 23-29 22/03A	0	400'000	0	400'000	CHF	413'360.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 1.75 24-49 26/01A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 2.00 22-34 25/08A	1'250'000	300'000	(550'000)	1'000'000	CHF	1'087'100.00	0.18
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 1.5 24-28 21/01A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 1.5 24-34 20/07A	0	400'000	0	400'000	CHF	415'600.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 1.5 24-39 19/04A	0	400'000	0	400'000	CHF	422'280.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 2.0 23-33 02/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	322'920.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 2.0 23-38 02/04A	250'000	0	0	250'000	CHF	278'375.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 2.5 24-27 16/02A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 20-30 26/02A	500'000	0	0	500'000	CHF	472'300.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW HYPO 2.125 22-32 18/10A	600'000	0	0	600'000	CHF	650'100.00	0.11
PFANDBRIEF SCHW HYPO 2.375 22-37 20/05A	2'100'000	650'000	0	2'750'000	CHF	3'171'300.00	0.52
PFANDBRIEF SCHWIEZ 1.50 12-33 02/08A	450'000	450'000	(900'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.125 15-26 25/02A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.125 16-31 02/09A	375'000	0	0	375'000	CHF	351'262.50	0.06
PFANDBRIEF SCHW KA 0.30 16-31 06/06A	0	400'000	0	400'000	CHF	380'320.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 16-28 24/10A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 17-29 12/10A	0	500'000	0	500'000	CHF	486'650.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW KA 0.5 17-32 20/02A	650'000	350'000	0	1'000'000	CHF	959'500.00	0.16
PFANDBRIEF SCHW KA 0.60 16-35 11/12A	500'000	0	0	500'000	CHF	472'600.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW KA 0.625 15-30 12/02A	0	400'000	0	400'000	CHF	391'240.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW KA 1.25 14-29 16/11A	200'000	1'200'000	(700'000)	700'000	CHF	709'240.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW KA 1.50 12-29 21/05A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTR 0.00 19-37 10/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	86'250.00	0.01
PFANDBRIEFZENTR 0.45 22-42 11/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	135'510.00	0.02
PFANDBRIEFZENTRALE 0.50 18-28 19/05A	0	450'000	(450'000)	0	CHF	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
PFANDBRIEFZENTRALE 0.75 18-32 01/10A	600'000	0	(300'000)	300'000	CHF	292'470.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE 0.9 22-33 20/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	196'960.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE 1.0 22-37 12/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	196'720.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE 1.4 22-32 30/08A	1'200'000	0	(400'000)	800'000	CHF	820'800.00	0.14
PFANDBRIEFZENTRALE 1.45 22/42 14/03A	350'000	0	0	350'000	CHF	371'000.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE 1.7 24-30 02/12A	0	900'000	0	900'000	CHF	936'603.00	0.15
PFANDBRIEFZENTRALE 1.8 22-34 12/12A	500'000	0	0	500'000	CHF	534'100.00	0.09
PFANDBRIEFZENTRALE 1.85 23-31 05/05A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE 1.85 23-38 26/11A	0	2'200'000	(1'300'000)	900'000	CHF	991'800.00	0.16
PFANDBRIEFZENTRALE 1.9 22-42 07/07A	300'000	500'000	0	800'000	CHF	907'040.00	0.15
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.25 23-29 16/11A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.25 24-33 19/04A	0	850'000	0	850'000	CHF	862'240.00	0.14
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.3 23-28 27/12A	0	250'000	(100'000)	150'000	CHF	151'785.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.3 24-28 27/12A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.3 24-39 14/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	204'920.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.4 23-32 16/01A	0	1'700'000	(300'000)	1'400'000	CHF	1'434'720.00	0.24
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.4 24-32 16/01A	0	600'000	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.4 24-34 06/11A	0	450'000	0	450'000	CHF	463'320.00	0.08
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.4 24-38 15/03A	0	700'000	0	700'000	CHF	726'670.00	0.12
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.45 23-39 18/01A	0	300'000	0	300'000	CHF	313'200.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.45 24-32 03/11A	0	350'000	0	350'000	CHF	360'675.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.45 24-33 07/12A	0	600'000	0	600'000	CHF	620'460.00	0.10
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.45 24-34 02/08A	0	300'000	0	300'000	CHF	309'930.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.45 24-34 02/08A	0	1'100'000	0	1'100'000	CHF	1'137'048.00	0.19
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.45 24-39 07/09A	0	300'000	0	300'000	CHF	313'680.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.5 24-31 02/04A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.5 24-31 02/04A	0	550'000	0	550'000	CHF	566'225.00	0.09
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.5 24-36 23/06A	0	600'000	0	600'000	CHF	626'700.00	0.10
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.55 24-33 24/10A	0	500'000	0	500'000	CHF	520'450.00	0.09
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.55 24-39 05/04A	0	200'000	0	200'000	CHF	211'660.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.7 22-30 02/12A	400'000	300'000	(200'000)	500'000	CHF	520'350.00	0.09
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.8 23-33 22/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	212'360.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.85 23-38 19/07A	250'000	550'000	0	800'000	CHF	878'800.00	0.15
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.85 23-38 25/10A	0	150'000	0	150'000	CHF	164'325.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.9 23-38 12/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	220'120.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.9 24-42 07/07A	0	250'000	0	250'000	CHF	283'922.50	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE S 2.1 23-30 19/07A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE S 2.1 23-35 27/04A	0	700'000	0	700'000	CHF	770'420.00	0.13
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.3 19-29 05/03A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.5 19-34 15.05A	300'000	400'000	0	700'000	CHF	661'850.00	0.11

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.7 24-30 02/12A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.2 21-35 12/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	316'680.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.65 22-31 03/10A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.75 22-37 02/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'775.00	0.02
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 1.45 24-39 10/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	209'160.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE SCHW 0.1 21-32 25/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	278'250.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE S K 0.0 21-31 25/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	185'860.00	0.03
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 2.25 10-32 13/08A	350'000	600'000	(350'000)	600'000	CHF	655'020.00	0.11
PFAND SCHWEIZ KBK 2.125 22-30 19/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	212'800.00	0.04
PFAND SCHWEIZ KBK 2.35 22-37 17/11A	600'000	500'000	(250'000)	850'000	CHF	979'540.00	0.16
PFAN SC 1.85 22-37 02/04A	250'000	350'000	0	600'000	CHF	651'360.00	0.11
PFAN SC 2.1 22-30 19/07A	150'000	100'000	0	250'000	CHF	265'425.00	0.04
PFAN SC 2.2 22-34 04/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	221'260.00	0.04
PFBRF SCHWEIZ HYPO 0.625 17-30 18/10A	290'000	0	0	290'000	CHF	282'895.00	0.05
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.625 15-30 01/11A	500'000	0	0	500'000	CHF	487'350.00	0.08
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.65 18-33 15/02A	600'000	0	0	600'000	CHF	579'000.00	0.10
PRIMEO HOLDING 0.1000 21-29 28/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	282'750.00	0.05
PRIMEO HOLDING AG 1.875 22-26 23/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	151'875.00	0.03
PROVINCE DE QUEBEC 1.367 24-34 26/04A	0	350'000	0	350'000	CHF	362'250.00	0.06
PROVINCE OF MANITOBA 0.8 19-39 15/03A	500'000	0	0	500'000	CHF	476'500.00	0.08
PROVINCE OF MANITOBA 1.5225 24-34 16/05A	0	100'000	0	100'000	CHF	104'050.00	0.02
PROVINCE OF SASKATCH 1.315 24-34 02/05A	0	150'000	0	150'000	CHF	154'275.00	0.03
PROV OF NEW BRUNSWICK 0.25 19-39 06/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	174'700.00	0.03
PSP SWISS PROP 0.15 20-29 02/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'000.00	0.02
PSP SWISS PROPE 0.5500 19-28 04/02A	300'000	0	0	300'000	CHF	292'350.00	0.05
PSP SWISS PROPERTY 0.375 16-26 29/04A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PSP SWISS PROPERTY 0.7 19-27 08/02A	250'000	0	0	250'000	CHF	246'875.00	0.04
PSP SWISS PROPERTY 1.00 15-25 06/02A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PSP SWISS PROPERTY 1.70 24-30 06/02A	0	150'000	0	150'000	CHF	153'000.00	0.03
PSP SWISS PROPERTY 1.80 23-26 11/12A	0	500'000	0	500'000	CHF	505'500.00	0.08
PSP SWISS PROPERTY A 1.65 24-32 11/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	204'800.00	0.03
PSP SWISS PROPERTY A 2.0 23-26 01/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	202'400.00	0.03
PSP SWISS PROPERTY A 2.25 23-28 02/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	207'400.00	0.03
PSP SWISS PROPERTY AG 0.16 21-31 16/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	183'800.00	0.03
Q ENERGY SOLUTI 1.4900 24-27 06/08A	0	100'000	0	100'000	CHF	100'267.00	0.02
QUEBEC MONTREAL 2.04 23-33 09/05A	500'000	0	(250'000)	250'000	CHF	270'875.00	0.04
RABOBANK 1.3625 22-28 28/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	198'800.00	0.03
RAIFFEISEN LBK OBER 0.175 19-26 29/10A	80'000	0	0	80'000	CHF	78'120.00	0.01
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.405 21-29 28/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	283'800.00	0.05
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.57 21-31 15/01A	300'000	0	0	300'000	CHF	280'800.00	0.05

<sup>1</sup> 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 Portfoliottiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.75 16-31 22/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'700.00	0.02
RAIFFEISEN SCHWEIZ 1.5 20-34 23/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'150.00	0.02
RAIFFEISEN SCHWEIZ 2.625 11-26 04/02A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
RAIFFEISEN SCHWEIZ G 2.1175 24-32 14/05A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'241'400.00	0.20
RAIFFEISEN SUISSE 0.50 20-28 11/11A	500'000	0	0	500'000	CHF	479'500.00	0.08
RATP 1.512 24-36 06/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	205'700.00	0.03
RCI BANQUE SA 3.5 23-28 10/05A	2'040'000	0	0	2'040'000	CHF	2'168'520.00	0.36
REPOWER AG 2.55 22-24 09/12A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
RFF 3.25 06-32 30/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	288'875.00	0.05
RHAETISCHE BAHN AG 1.253 24-40 18/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	105'750.00	0.02
RHAETISCHE BAHN AG 1.55 22-38 14/12A	700'000	0	0	700'000	CHF	765'450.00	0.13
RHAETISCHE BAHN AG 1.875 22-34 21/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	164'175.00	0.03
RIETER HOLDING 1.4000 21-27 25/11A	985'000	0	0	985'000	CHF	970'225.00	0.16
RLB OBEROESTERREICH 2.63 23-28 29/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	311'850.00	0.05
ROCHE KAPITALMA 0.7500 22-31 25/02A	700'000	0	0	700'000	CHF	683'900.00	0.11
ROCHE KAPITALMARKT 0.45 17-29 23/03A	0	250'000	0	250'000	CHF	244'500.00	0.04
ROCHE KAPITALMARKT A 1.0 22-37 25/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	196'500.00	0.03
ROCHE KAPITALMARKT A 1.6 23-28 15/09A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE KAPITALMARKT A 1.75 23-33 15/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	211'500.00	0.03
ROCHE KAPITALMARKT A 1.95 23-38 15/09A	0	250'000	0	250'000	CHF	274'375.00	0.05
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.75 18-30 24/09A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROCH KA 2.0 22-32 23/09A	250'000	0	0	250'000	CHF	267'000.00	0.04
ROMANDE ENERGIE 2.625 22-37 15/07A	350'000	0	(100'000)	250'000	CHF	288'375.00	0.05
ROYAL BANK OF CANADA 0.20 21-31 22/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'800.00	0.02
ROYAL BANK OF CANADA 0.25 21-29 15/10A0A	150'000	0	0	150'000	CHF	142'575.00	0.02
ROYAL BANK OF CANADA 1.45 22-27 04/05A	400'000	0	(250'000)	150'000	CHF	150'750.00	0.02
ROYAL BANK OF CANADA 2.085 23-28 31/03A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROYAL BANK OF CANADA 2.445 23-28 25/01A	250'000	0	0	250'000	CHF	260'500.00	0.04
SANDOZ GROUP 2.125 23-26 17/11A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SANDOZ GROUP 2.6 23-31 17/11A	0	1'250'000	(400'000)	850'000	CHF	910'775.00	0.15
SANTANDER CONSUMER F 2.7325 23-25 04/07A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
SANTANDER CONSUMER F 2.9325 23-28 04/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	211'600.00	0.03
SANTANDER UK 1.4942 24-28 12/11A	0	600'000	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
SANTANDER UK PLC 2.01 23-26 12/09A	0	600'000	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
SCHAFFHAUSER KA 1.5000 24-36 25/04A	0	1'400'000	0	1'400'000	CHF	1'455'300.00	0.24
SCHWYZER KANTON 0.00 20-30 13/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'150.00	0.02
SCHWYZER KANTON 0.1500 21-29 30/11A	250'000	0	0	250'000	CHF	236'875.00	0.04
SCHWYZER KANTONALBAN 1.45 24-31 14/03A	0	100'000	0	100'000	CHF	101'950.00	0.02
SCHWYZER KANTONALBAN 1.8 22-31 15/12A	500'000	0	0	500'000	CHF	522'000.00	0.09
SCOTIABANK CHILE 0.385 21-26 22/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'775.00	0.02

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
SCOTIABANK CHILE 0.418 21-27 31/03A	750'000	0	0	750'000	CHF	725'625.00	0.12
SCOTIABANK SUD AMERI 2.7825 23-25 23/05A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SEE SPITAL 1.25 18-26 03/07A	100'000	450'000	0	550'000	CHF	445'500.00	0.07
SFS GROUP 1.0 22-25 06/06A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
SFS GROUP 1.45 22-27 08/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'350.00	0.02
SGS 1.7 22-29 05/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	102'400.00	0.02
SGS 2.0 23-27 17/11A	0	255'000	(255'000)	0	CHF	0.00	0.00
SGS 2.3 23-31 17/11A	0	400'000	0	400'000	CHF	428'400.00	0.07
SGS S 0.9500 20-26 06/11A	800'000	0	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
SGS SA 0.55 17-26 03/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	297'150.00	0.05
SGS SA 1.25 18-28 27/10A	160'000	0	0	160'000	CHF	160'000.00	0.03
SHELL INT FIN 0.875 15-28 21/08A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
SIKA AG 1.65 24-29 28/11A	0	250'000	0	250'000	CHF	256'000.00	0.04
SIKA AG 1.875 24-33 27/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	210'100.00	0.03
SIKA AG 2.25 23-29 13/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	209'700.00	0.03
SIKA AG 2.35 22-28 28/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	157'425.00	0.03
SITEX PROPERTIES AG 0.375 20-25 17/06A	500'000	0	0	500'000	CHF	494'500.00	0.08
SIX GROUP AG 0.2000 21-29 28/09A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SLOVAKIA GOVERNMENT 1.5225 24-28 10/05A	0	250'000	0	250'000	CHF	253'250.00	0.04
SLOVAKIA GOVERNMENT I 1.915 24-34 10/05A	0	1'750'000	0	1'750'000	CHF	1'818'250.00	0.30
SOCIETE GENERALE 0.745 22-29 26/01A	400'000	400'000	0	800'000	CHF	769'200.00	0.13
SOCIETE GENERALE 2.6175 23-30 27/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	159'075.00	0.03
SOCIETE GENERALE 2.6825 23-29 19/10A	0	700'000	0	700'000	CHF	743'050.00	0.12
SOCIETE GENERALE SA 0.25 20-27 25/02A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'159'800.00	0.19
SOCIETE GENERALE SA 0.28 22-27 26/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'325.00	0.02
SOCIETE GENERALE SA 0.3325 21/28 29/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'500.00	0.03
SOCIETE GENERALE SA 0.7 18-25 26/02A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
SOCIETE GENERALE SA 2.2775 23-26 27/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	152'100.00	0.03
SOCIETE GENERALE SA 2.625 22-26 14/10A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SOCIETE NATLE SNCF 1.5825 24-39 07/02A	0	600'000	0	600'000	CHF	619'800.00	0.10
SOCIETE NATLE SNCF 1.985 23-33 28/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	265'625.00	0.04
SONOVA HOLDING 0.4000 19-34 11/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'000.00	0.02
SONOVA HOLDING AG 1.4 22-32 19/02A	400'000	0	0	400'000	CHF	406'800.00	0.07
SONOVA HOLDING AG 1.95 22-30 12/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	210'100.00	0.03
SPAREBANK 1 BOLIGKRE 1.8675 23-28 23/10A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SPAREBANK 1 N-NORGE 0.125 19-25 11/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	147'855.00	0.02
SPAREBANK 1 N-NORGE 0.125 21-28 15/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	189'300.00	0.03
SPAREBANK 1 SMN 1.5 22-27 15/06A 15/06A	300'000	100'000	0	400'000	CHF	403'400.00	0.07
SPITAL MAENNEDORF AG 2.95 23-26 13/07A	600'000	0	0	600'000	CHF	589'200.00	0.10
SPITALVERBAND 0.55 15-25 15/05A	0	245'000	0	245'000	CHF	243'285.00	0.04

<sup>1</sup> 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 Portfolioteiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
STADLER RAIL AG 1.6925 24-29 12/07A	0	100'000	0	100'000	CHF	101'300.00	0.02
STADLER RAIL AG 1.995 24-32 12/07A	0	100'000	0	100'000	CHF	102'700.00	0.02
STADT BERN 1.9 22-53 27/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	316'875.00	0.05
STADT LUGANO 1.625 23-29 01/02A	0	300'000	0	300'000	CHF	307'650.00	0.05
STADT ST GALLEN 0.14 20-44 16/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	172'500.00	0.03
STADT ZUERICH 0.00 20-60 26/10U	250'000	0	0	250'000	CHF	185'125.00	0.03
STADT ZUERICH 1.5 22-52 24/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	287'500.00	0.05
ST COOP CENT DEMI PR 1.25 22-42 25/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	105'800.00	0.02
ST COOP CENT DEMI PR 1.7 23-43 20/07A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
ST COOP CENT DEMI PR 2.125 22-42 24/11A	150'000	250'000	0	400'000	CHF	483'000.00	0.08
STFTNG KANTONSS 0.1500 21-30 08/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'675.00	0.02
ST GALLER KANTO 0.1000 19-41 10/10A	1'460'000	0	0	1'460'000	CHF	1'205'960.00	0.20
ST GALLER KANTO 0.2500 21-35 30/04A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'185'600.00	0.20
ST GALLER KANTO 0.3500 19-28 24/01A	300'000	0	0	300'000	CHF	292'200.00	0.05
ST GALLER KANTONAL 0.625 17-32 23/01A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'200.00	0.01
ST GALLER KANTONAL 2.125 10-40 27/12A	110'000	0	0	110'000	CHF	126'225.00	0.02
STGALLER KANTONALBAN 1.8 23-33 13/07A	400'000	0	0	400'000	CHF	422'600.00	0.07
STGALLER KANTONALBAN 2.4 24-34 30/05A	0	100'000	0	100'000	CHF	105'300.00	0.02
STGALLER KANTONALBANK 1.4 22-30 21/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	305'400.00	0.05
ST GALLER KB 1.50 13-31 12/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	102'150.00	0.02
ST GALLER KB REGS 1.00 17-27 30/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	99'000.00	0.02
SULZER AG 0.8000 20-25 23/09A	500'000	0	0	500'000	CHF	494'750.00	0.08
SULZER AG 0.8750 20-27 18/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'250.00	0.02
SULZER AG 1.6000 18-24 22/10A	320'000	0	(320'000)	0	CHF	0.00	0.00
SULZER AG WINTERTHUR 3.35 22-26 16/11A	1'450'000	0	(300'000)	1'150'000	CHF	1'190'250.00	0.20
SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25 22-27 24/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	200'400.00	0.03
SWEDBANK AB 2.0105 24-30 10/10A	0	400'000	0	400'000	CHF	415'600.00	0.07
SWEDBANK AB 2.7725 23-28 13/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	420'000.00	0.07
SWISSCOM 0.75 17-33 24/11A	3'970'000	0	0	3'970'000	CHF	3'831'050.00	0.63
SWISSCOM 1.00 15-35 17/04A	370'000	0	0	370'000	CHF	362'785.00	0.06
SWISSCOM AG 0.25 21-33 18/05A	2'100'000	0	0	2'100'000	CHF	1'975'050.00	0.33
SWISSCOM AG 0.5000 19-29 15/03A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCOM AG 0.7500 18-28 12/10A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCOM AG 1.50 14-29 28/09A	200'000	300'000	(200'000)	300'000	CHF	306'150.00	0.05
SWISSCOM AG 1.65 24-30 23/08A	0	300'000	0	300'000	CHF	309'450.00	0.05
SWISSCOM AG 1.8 24-34 23/08A	0	450'000	0	450'000	CHF	475'875.00	0.08
SWISSCOM AG 1.875 23-30 23/08A	150'000	0	0	150'000	CHF	156'675.00	0.03
SWISSCOM AG 2.0 24-39 23/11A	0	1'900'000	0	1'900'000	CHF	2'056'750.00	0.34
SWISSGRID AG 0.0000 20-28 30/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'475.00	0.02
SWISSGRID AG 0.05 21-33 30/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'200.00	0.01

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
SWISSGRID AG	0.125 20-36 30/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	350'000.00	0.06
SWISSGRID AG	0.1500 20-34 30/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'700.00	0.02
SWISSGRID AG	0.2000 20-32 30/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'450.00	0.02
SWISSGRID AG	0.20 21-40 29/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	166'500.00	0.03
SWISSGRID AG	0.625 15-30 25/02M	150'000	0	0	150'000	CHF	145'575.00	0.02
SWISSGRID AG	1.625 13-25 30/01A	0	695'000	(695'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSGRID LTD	0.050 19-50 30/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	110'775.00	0.02
SWISS LIFE	1.41 24-27 26/04A	0	300'000	0	300'000	CHF	301'650.00	0.05
SWISS LIFE	1.5025 23-34 01/01S	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS LIFE	1.6575 24-33 26/04A	0	400'000	0	400'000	CHF	410'200.00	0.07
SWISS LIFE	2.2588 23-28 26/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	103'650.00	0.02
SWISS LIFE	2.61 23-32 26/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	163'725.00	0.03
SWISS LIFE AG	1.7500 21-49 31/12A	250'000	0	0	250'000	CHF	246'875.00	0.04
SWISS LIFE AG	2.125 21-41 29/03A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'287'000.00	0.21
SWISS LIFE AG	FL.R 16-46 24/09A	750'000	0	0	750'000	CHF	781'875.00	0.13
SWISS LIFE AG	FL.R 18-48 25/09A	2'300'000	0	0	2'300'000	CHF	2'332'200.00	0.38
SWISS LIFE HOLD	0.3500 19-29 06/03A	250'000	0	0	250'000	CHF	242'000.00	0.04
SWISS PRIME SIT	0.3750 19-31 30/09A	1'690'000	0	0	1'690'000	CHF	1'564'940.00	0.26
SWISS PRIME SIT	0.3750 21-28 11/02A	1'350'000	0	0	1'350'000	CHF	1'304'100.00	0.22
SWISS PRIME SIT	0.65 20-29 18/12A	2'600'000	0	(400'000)	2'200'000	CHF	2'116'400.00	0.35
SWISS PRIME SIT	1.2500 19-27 02/04A	400'000	0	0	400'000	CHF	399'400.00	0.07
SWISS PRIME SITE A	0.825 17-26 11/05A	800'000	0	(400'000)	400'000	CHF	396'200.00	0.07
SWISS PRIME SITE A	2.00 14-24 10/12A	160'000	0	(160'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS PRIME SITE FIN 1.65	24-29 16/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	202'500.00	0.03
SWISS PRIME SITE FIN 1.8	24-30 01/03A	0	250'000	0	250'000	CHF	255'125.00	0.04
SWISS PRIME SITE FIN 2.267	23-28 18/09A	0	140'000	0	140'000	CHF	145'040.00	0.02
SWITZERLAND 0.25 21-35 23/06A		0	900'000	0	900'000	CHF	881'190.00	0.15
SWITZERLAND 0.5000 18-32 27/06A		0	500'000	0	500'000	CHF	500'500.00	0.08
SWITZERLAND 0.50 15-30 27/05A		0	600'000	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND 0.5 16-58 30/05A		1'820'000	700'000	0	2'520'000	CHF	2'638'188.00	0.44
SWITZERLAND 0.5 17-45 28/06A		1'050'000	1'500'000	(450'000)	2'100'000	CHF	2'124'570.00	0.35
SWITZERLAND 0.5 17-55 24/05A		450'000	620'000	0	1'070'000	CHF	1'102'849.00	0.18
SWITZERLAND 0 19-34 26/06U		0	900'000	0	900'000	CHF	860'400.00	0.14
SWITZERLAND 0 19-39 24/07U		250'000	950'000	0	1'200'000	CHF	1'127'040.00	0.19
SWITZERLAND 1.2500 23-43 28/06A		0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND 1.25 12-37 27/06A		343'000	500'000	(400'000)	443'000	CHF	487'831.60	0.08
SWITZERLAND 1.25 23-43 28/06A		0	1'550'000	0	1'550'000	CHF	1'782'190.00	0.29
SWITZERLAND 1.50 12-42 30/04A		0	650'000	(100'000)	550'000	CHF	651'145.00	0.11
SWITZERLAND 1.5 22-38 26/10A		1'650'000	1'300'000	(400'000)	2'550'000	CHF	2'928'675.00	0.48
SWITZERLAND 2.00 14-64 25/06A		1'810'000	350'000	(250'000)	1'910'000	CHF	3'151'500.00	0.52

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
SWITZERLAND 2.50 06-36 08/03A	0	850'000	(100'000)	750'000	CHF	924'225.00	0.15
SWITZERLAND 3.50 03-33 08/04A	0	400'000	(150'000)	250'000	CHF	315'000.00	0.05
SWITZERLAND 4.00 98-28 08/04A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND 4.00 99-49 06/01A	53'000	650'000	0	703'000	CHF	1'288'247.50	0.21
SWITZERLAND GOV 1.5 23-38 26/10A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOV BOND 1.25 24-43 24-43A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.00 24-34 26/06A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.0 23-34 26/06A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.0 23-39 24/07A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.25 24-35 23/06A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.5 24-30 27/05A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.5 24-32 27/06A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.5 24-45 28/06A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.5 24-55 24/05A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.875 24-47 22/05A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'102'900.00	0.18
SWITZERLAND GOVERNME 1.25 23-43 28/06A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 1.5 24-38 26/10A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVT BD 2.5 23-36 08/03A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SYNGENTA FINANCE 1.250 20-23 16/10A	450'000	0	(450'000)	0	CHF	0.00	0.00
SYNGENTA FINANCE A 2.125 14-29 01/11A	135'000	400'000	(135'000)	400'000	CHF	407'200.00	0.07
SYNGENTA FIN LTD 0.70 20-26 09/12A	800'000	0	(600'000)	200'000	CHF	195'700.00	0.03
SYNGENTA FIN LTD 1.625 14-24 01/11A	995'000	0	(730'000)	265'000	CHF	264'708.50	0.04
TANNER SERVICIOS FIN 1.15 21-24 26/04A4A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
TEMENOS AG 1.5000 19-25 28/11A	0	430'000	0	430'000	CHF	424'840.00	0.07
TEMENOS AG 1.75 17-24 05/04A	0	185'000	(185'000)	0	CHF	0.00	0.00
TEMENOS AG 2.85 23-28 11/10A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	994'000.00	0.16
TESSINER STAATSBANK 1.5 24-34 03/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	204'800.00	0.03
TESSINER STAATSBANK 1.6 24-36 10/07A	0	800'000	0	800'000	CHF	828'000.00	0.14
TESSINER STAATSBANK 2.05 23-30 24/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	209'000.00	0.03
THE KOREA DEVELOPMENT 0.17 21-31 22/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	277'800.00	0.05
THERMO FISHER SCIENT 1.6525 24-28 07/03A	0	600'000	(300'000)	300'000	CHF	305'400.00	0.05
THERMO FISHER SCIENT 1.8401 24-32 08/03A	0	300'000	0	300'000	CHF	312'300.00	0.05
THERMO FISHER SCIENT 2.0375 24-36 07/03A	0	250'000	0	250'000	CHF	269'125.00	0.04
THURGAUER KANTONAL 0.375 16-31 20/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	236'625.00	0.04
THURGAUER KANTONAL 0.50 15-29 16/02A	70'000	0	(70'000)	0	CHF	0.00	0.00
THURGAUER KANTONALBK 0.7 18-30 22/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	195'200.00	0.03
TORONTO DOMINION BAN 1.4825 24-29 30/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'500.00	0.03
TORONTO DOMINION BAN 1.945 23-29 18/09A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
TORONTO DOMINION BAN 1.97 23-26 18/09U	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
TORONTO DOMINION BAN 1.99 24-31 17/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	312'450.00	0.05

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
TORONTO DOMINION BK 2.2025 23-28 31/01A	500'000	0	(300'000)	200'000	CHF	206'300.00	0.03
TOYOTA MOTOR FINANCE 1.83 24-28 18/09A	0	350'000	0	350'000	CHF	359'275.00	0.06
TOYOTA MOTOR FINANCE 2.01 23-26 26/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'600.00	0.03
TOYOTA MOTOR FINANCE 2.12 23-29 26/10A	0	100'000	0	100'000	CHF	104'100.00	0.02
TRAN PU GENEVE 2.0375 22-34 29/09A	800'000	0	0	800'000	CHF	858'800.00	0.14
TRANSPORT PUBLIC GEN 0.90 15-35 21/05A	150'000	250'000	0	400'000	CHF	388'800.00	0.06
TRANSPORTS PUBL GE 0.00 20-32 24/02U	250'000	0	0	250'000	CHF	227'000.00	0.04
TRANSPower NEW ZEAL 0.0375 21-29 16/03A	125'000	0	(125'000)	0	CHF	0.00	0.00
TRANSPower NEW ZEALA 1.3475 24-31 21/03A	0	500'000	0	500'000	CHF	509'250.00	0.08
TRANSURBAN QUEENSLAND 0.65 16-26 02/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	197'200.00	0.03
TRANSURBAN QUEENSLAND 0.875 21-31 19/11A	500'000	0	0	500'000	CHF	484'000.00	0.08
TRANSURBAN QUEENSLAND 1 18-25 08/12A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
TRATON FINANCE LUXEM 2.15 24-27 18/06A	0	220'000	0	220'000	CHF	224'180.00	0.04
TRATON FINANCE LUXEM 2.35 24-30 20/06A	0	825'000	0	825'000	CHF	857'175.00	0.14
UBS 1.86 23-26 18/10A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS 2.035 23-33 18/10A	0	1'450'000	0	1'450'000	CHF	1'550'775.00	0.26
UBS AG LONDON 0.1500 21-28 29/06A	750'000	0	(500'000)	250'000	CHF	240'375.00	0.04
UBS AG LONDON 2.33 22-25 14/11A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS AG LONDON 2.385 23-25 09/05A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS AG LONDON 2.55 23-29 09/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	212'000.00	0.03
UBS GROUP AG 0.375 21-29 24/08A	400'000	0	0	400'000	CHF	380'200.00	0.06
UBS GROUP AG 2.1125 24-30 22/05A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'230'000.00	0.20
UBS GROUP INC FL.R 16-XX 13/11S	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'568'000.00	0.26
UBS GROUP INC FL.R 22-XX 16/02A	1'800'000	0	0	1'800'000	CHF	1'759'500.00	0.29
UBS GROUP SA 0.435 21-28 09/11A	400'000	0	0	400'000	CHF	385'200.00	0.06
UBS SWITZERLAND AG 1.5075 24-29 28/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	202'900.00	0.03
UBS SWITZERLAND AG 1.5427 24-27 22/01A	0	250'000	0	250'000	CHF	252'125.00	0.04
UBS SWITZERLAND AG 1.715 24-34 24/01A	0	400'000	0	400'000	CHF	415'600.00	0.07
UNION BANC PRIV 0.2000 21-26 15/12A	300'000	0	0	300'000	CHF	292'050.00	0.05
USINES ELECTRIQUES DE 2.0 23-30 11/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	104'000.00	0.02
VALIANT BANK 0.0000 19-29 31/07A	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'507'200.00	0.25
VALIANT BANK 0.1000 21-31 07/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	183'600.00	0.03
VALIANT BANK 0.1 21-30 29/11A	250'000	0	0	250'000	CHF	233'250.00	0.04
VALIANT BANK 0.125 19-34 04/12A	350'000	0	0	350'000	CHF	311'850.00	0.05
VALIANT BANK 1.55 24-32 23/04A	0	700'000	0	700'000	CHF	712'950.00	0.12
VARIA US PROPERTIES 2.875 21-25 07/10S	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	990'000.00	0.16
VAUDOISE ASSURANCES 2.0 22-27 08/12A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
VERIZON COMM 0.1925 21-28 24/03A	400'000	0	0	400'000	CHF	385'800.00	0.06
VERIZON COMM 0.555 21-31 24/03A	400'000	0	0	400'000	CHF	382'600.00	0.06
VERIZON COMM 1 17-27 30/11A	1'240'000	0	(1'240'000)	0	CHF	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
VILLE DE BERNE	0.7 19-34 30/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	147'075.00	0.02
VILLE DE GENEVE	1.6 23-33 06/12A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
VILLE DE LAUSANNE	1.2 37-18 26/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	101'650.00	0.02
VILLE DE LAUSANNE	1.5775 24-78 01/03A	0	100'000	0	100'000	CHF	126'400.00	0.02
VILLE DE LAUSANNE	1.875 23-76 14/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	207'075.00	0.03
VILLE DE LAUSANNE	2.1 23-48 17/02A	350'000	0	0	350'000	CHF	432'600.00	0.07
VILLE DE LAUSANNE	2.148 22-72 03/11A	0	100'000	0	100'000	CHF	145'500.00	0.02
VILLE DE LAUSANNE	2.355 23-74 25/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	464'550.00	0.08
VILLE DE ST-GALL	0.60 17-37 21/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	47'925.00	0.01
VILLE DE WINTERTHOUR	1.5 24-54 23/02A	0	400'000	0	400'000	CHF	461'600.00	0.08
VILLE DE WINTERTHOUR	2.20 23-58 27/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	136'950.00	0.02
WISECA PAYMENT SERVI	1.65 24-28 06/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'000.00	0.03
WISECA PAYMENT SERVI	2.25 23-26 27/10A	0	250'000	0	250'000	CHF	255'750.00	0.04
VODAFONE GROUP PLC	0.5 16-31 19/09A	630'000	0	0	630'000	CHF	602'595.00	0.10
VODAFONE GROUP PLC	0.625 17-27 15/03A	130'000	0	(130'000)	0	CHF	0.00	0.00
VOLKSWAGEN FIN	2.4925 24-30 12/02A	0	250'000	0	250'000	CHF	262'875.00	0.04
VOLKSWAGEN FINANCIAL	2.2075 24-27 12/02A	0	250'000	0	250'000	CHF	255'000.00	0.04
VONOVIA SE	2.565 24-29 14/02A	0	650'000	(200'000)	450'000	CHF	468'900.00	0.08
VORALBERGER LANDESUH	2.375 23-26 04/05A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
VORARLBERGER LANDES	1.875 23-30 13/09A	0	500'000	0	500'000	CHF	522'500.00	0.09
VORARLBERGER LANDES	2.125 24-27 23/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'850.00	0.03
VP BANK AG	0.6000 19-29 29/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	190'400.00	0.03
WALLISER KANTONALBAN	1.8 23-29 29/08A	0	140'000	0	140'000	CHF	145'320.00	0.02
WALLISER KANTONALBAN	2.05 23-28 24/07A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
WALLISER KANTONALBANK	0.125 21-33 15/09A	350'000	0	0	350'000	CHF	315'525.00	0.05
WASSERWERKE ZUG AG	1.85 24-38 01/07A	0	250'000	0	250'000	CHF	269'000.00	0.04
WESTPAC BANKING	0.50 18-28 16/05A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
WESTPAC BANKING	1.8025 22-29 21/09A	400'000	0	0	400'000	CHF	414'200.00	0.07
WESTPAC BANKING	2.0125 23-30 13/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	420'800.00	0.07
WWZ AG	0.2 21-33 29/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'000.00	0.02
ZUERCHER KANTON	0.0000 21-33 21/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	362'600.00	0.06
ZUERCHER KANTON	0.1000 21-31 31/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	281'250.00	0.05
ZUERCHER KANTON	0.1500 21-31 21/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	186'700.00	0.03
ZUERCHER KANTON	1.4000 22-29 25/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	203'100.00	0.03
ZUERCHER KANTONALB	2.00 10-34 30/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	325'050.00	0.05
ZUERCHER KANTONALB	2.50 11-31 10/06A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZUERCHER KANTONALBA FL.R	23-30 01/11A	0	400'000	0	400'000	CHF	425'200.00	0.07
ZUERCHER KANTONALBA FL.R	24-33 22/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	207'900.00	0.03
ZUGER KANTONALB	0.1000 20-31 14/10A	300'000	0	0	300'000	CHF	279'000.00	0.05
ZUGER KANTONALB	0.1250 19-30 27/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	330'050.00	0.05

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
ZUGER KANTONALBANK 1.2 22-28 02/06A	0	210'000	(210'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZUGER KANTONALBANK 1.5 12-37 05/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	207'800.00	0.03
ZUGER KANTONALBANK 1.5 12-37 20/11A	2'500'000	0	0	2'500'000	CHF	2'607'500.00	0.43
ZUGER KANTONALBANK A 1.95 23-32 07/07A	400'000	0	0	400'000	CHF	424'400.00	0.07
ZUGER KANTONALBANK AG 0.05 21-31 26/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'975.00	0.02
ZUGER KANTONALBANK AG 0.125 19-29 03/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	189'600.00	0.03
ZUGER KANTONALBANK AG 0.3 22-30 31/01A	300'000	0	0	300'000	CHF	286'500.00	0.05
ZUG ESTATES HOLDING A 0.75 22-29 17/04A	1'900'000	0	(500'000)	1'400'000	CHF	1'352'400.00	0.22
ZUG ESTATES HOLDING AG 0.10 19-25 02/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'270.00	0.02
ZURCHER KANTONALBANK 2.75 23-28 19/04A	900'000	0	0	900'000	CHF	933'300.00	0.15
ZURICH INSURANC 0.0000 21-31 26/08A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'075.00	0.02
ZURICH INSURANC 0.1000 20-32 27/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	183'000.00	0.03
ZURICH INSURANC FL.R 22-52 03/05U	2'000'000	0	0	2'000'000	CHF	1'931'000.00	0.32
ZURICH VERSICHERUNGS 1.125 22-29 04/07	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
<b>EUR</b>						<b>29'456'511.29</b>	<b>4.88</b>
ABANCA CORP BANCARIA FL.R 19-30 07/04A	500'000	0	(500'000)	0	EUR	0.00	0.00
ABERTIS INFRA FIN FL.R 20-XX 24/02A	200'000	0	(200'000)	0	EUR	0.00	0.00
AFFLELOU SAS 6.00 24-29 25/07S	0	1'754'000	(254'000)	1'500'000	EUR	1'450'664.59	0.24
ALMAVIVA 4.875 21-26 30/10S 21-26 30/10A	724'000	0	(724'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALTICE FRANCE SA 2.125 20-25 06/02S	583'000	0	(583'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALTICE FRANCE SA 3.375 19-28 15/01S	1'150'000	800'000	(1'950'000)	0	EUR	0.00	0.00
AROUNDTOWN SA 0.3750 21-27 15/04A	400'000	600'000	0	1'000'000	EUR	856'432.94	0.14
AROUNDTOWN SA 0 20-26 16/07A	200'000	600'000	0	800'000	EUR	699'476.52	0.12
AROUNDTOWN SA 2.00 18-26 02/05A	0	1'000'000	0	1'000'000	EUR	905'394.01	0.15
ATF NETHERLANDS BV FL.R 16-XX 20/01A	400'000	0	(400'000)	0	EUR	0.00	0.00
AUTOSTRAD 4.75 23-31 24/01A	415'000	0	(415'000)	0	EUR	0.00	0.00
BALDER FINLAND OYJ 1.0 22-27 18/01A	700'000	400'000	(700'000)	400'000	EUR	353'359.85	0.06
BALDER FINLAND OYJ 1 21-29 20/01A	430'000	0	0	430'000	EUR	347'630.69	0.06
BALDER FINLAND OYJ 2 22-31 18/01A8/01A	810'000	0	0	810'000	EUR	648'739.99	0.11
BANCO DE BADELL 5.0% PERP	400'000	0	0	400'000	EUR	358'166.42	0.06
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-30 17/01A	1'100'000	0	(1'100'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANKINTER SA 7.3750 23-49 31/12Q	600'000	0	(600'000)	0	EUR	0.00	0.00
CARNIVAL CORPORATION 5.75 24-30 15/01A	0	984'000	0	984'000	EUR	970'991.40	0.16
CASTELLUM AB FL.R 21-XX 02/03A	1'410'000	0	(700'000)	710'000	EUR	613'751.78	0.10
CASTELLUM HELSINKI 0.875 21-29 17/09A	300'000	0	0	300'000	EUR	242'810.23	0.04
CECONOMY AG 1.75 21-26 24/06A	1'000'000	500'000	(1'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
CECONOMY AG 6.25 24-29 15/07S	0	3'378'000	0	3'378'000	EUR	3'211'198.02	0.53
CITYCON OYJ FL.R 21-XX 10/09A	1'140'000	0	(1'140'000)	0	EUR	0.00	0.00
CPI PROPERTY GROUP 1.7500 22-30 14/01A	1'560'000	460'000	0	2'020'000	EUR	1'471'985.14	0.24

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
CPI PROPERTY GROUP 4.875 19-XX 16/10A	1'550'000	0	(1'550'000)	0	EUR	0.00	0.00
CPI PROPERTY GROUP FL.R 21-XX 27/07A	400'000	0	(100'000)	300'000	EUR	148'700.68	0.02
CPI PROPERTY GROUP S 1.5 21-31 27/01A	1'760'000	0	0	1'760'000	EUR	1'197'540.53	0.20
CTP NV 0.625 21-26 27/09A	480'000	0	(480'000)	0	EUR	0.00	0.00
CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625 21-26 15/10S	220'000	0	(220'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	700'000	0	(700'000)	0	EUR	0.00	0.00
EUTELSAT SA 2.0000 18-25 02/10A	0	500'000	0	500'000	EUR	460'162.61	0.08
FASTIGHETS AB BALDER 1.125 19-27 29/01A	175'000	0	0	175'000	EUR	153'823.96	0.03
FASTIGHETS AB BALDER 1.875 17-26 23/01A	150'000	0	0	150'000	EUR	138'637.46	0.02
FASTIGHETS AB BALDER FL.R 21-81 02/03A	600'000	0	(600'000)	0	EUR	0.00	0.00
FAURECIA SE 2.375 21-29 15/06S	440'000	0	(440'000)	0	EUR	0.00	0.00
FAURECIA SE 2.75 21-27 15/02S	461'000	0	(461'000)	0	EUR	0.00	0.00
FORTUNE STAR BVI LTD 3.95 21-26 02/10S	0	500'000	0	500'000	EUR	433'343.57	0.07
FRIESLANDCAMPINA NV FL.R 20-XX 10/12A	0	1'000'000	0	1'000'000	EUR	919'991.84	0.15
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 19-XX 19/02A	320'000	0	(320'000)	0	EUR	0.00	0.00
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 21-XX 01/05A	570'000	300'000	(150'000)	720'000	EUR	436'099.11	0.07
HEIMSTADEN BOSTAD FL.R 21-XX 29/01A	1'150'000	300'000	(300'000)	1'150'000	EUR	679'469.40	0.11
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.75 21-29 06/09A	100'000	300'000	0	400'000	EUR	299'645.56	0.05
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 1 21-28 13/04A	1'870'000	300'000	0	2'170'000	EUR	1'756'244.68	0.29
IGD SIQ 2.125 19-24 28/11A 19-24 28/11A	150'000	0	(150'000)	0	EUR	0.00	0.00
IMMOBILIARE GRANDE D 5.50 23-27 17/05A	0	135'000	(39'193)	95'807	EUR	94'260.91	0.02
INPOST SA 2.25 21-27 15/07S06S	196'000	0	(196'000)	0	EUR	0.00	0.00
INTESA SANPAOLO 5.625 23-33 08/03A	1'080'000	0	(1'080'000)	0	EUR	0.00	0.00
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S	330'000	0	(330'000)	0	EUR	0.00	0.00
LOARRE INVESTMENTS 6.5 22-29 15/05S	1'250'000	0	(750'000)	500'000	EUR	483'169.08	0.08
MATTERHORN TELECOM 2.625 19-24 15/09S	550'000	0	0	550'000	EUR	522'912.33	0.09
MOBILUX FINANCE SA 7.00 24-30 15/05S	0	790'000	0	790'000	EUR	763'832.31	0.13
OPTICS BIDCO SPA 1.625 24-29 18/01A	0	763'000	0	763'000	EUR	651'830.31	0.11
OPTICS BIDCO SPA 6.875 24-28 15/02S	0	457'000	0	457'000	EUR	468'092.42	0.08
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	577'000	0	(577'000)	0	EUR	0.00	0.00
PPF TELECOM GROUP BV 2.125 19-25 31/01A	125'000	0	0	125'000	EUR	118'031.67	0.02
PPF TELECOM GROUP BV 3.125 19-26 27/03A	250'000	0	0	250'000	EUR	234'985.75	0.04
SAMHALLSBYGGNAD 1.1250 19-26 04/09A	1'100'000	0	(1'100'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/03A	691'000	0	(691'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 21-XX 30/01A	1'520'000	0	(1'520'000)	0	EUR	0.00	0.00
SOFTBANK GROUP CORP. 2.125 21-24 06/07S	1'400'000	0	(1'400'000)	0	EUR	0.00	0.00
TELECOM ITALIA 1.625 24-29 18/01A	0	763'000	(763'000)	0	EUR	0.00	0.00
TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	1'140'000	0	(763'000)	377'000	EUR	318'842.40	0.05
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	1'680'000	0	(1'357'000)	323'000	EUR	329'463.10	0.05
TELECOM ITALIA SPA 6.875 24-28 15/02S	0	457'000	(457'000)	0	EUR	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	1'400'000	0	(500'000)	900'000	EUR	821'755.84	0.14
TELEPERFORMANCE SE 5.75 23-31 22/11A	0	600'000	0	600'000	EUR	609'050.94	0.10
UNICAJA BANCO SA FL.R 22-32 19/07A19/07A	500'000	0	0	500'000	EUR	453'018.50	0.07
UNICAJA BANCO S FL.R 21-99 31/12Q	400'000	0	0	400'000	EUR	350'620.32	0.06
UNITED GROUP BV 3.125 20-26 15/02S	350'000	0	(350'000)	0	EUR	0.00	0.00
UPCB FINANCE VII LTD 3.625 17-29 15/06S	700'000	0	0	700'000	EUR	640'947.08	0.11
VIVION INVESTMENTS SAR FL.R 23-28 31/08S	0	1'520'000	0	1'520'000	EUR	1'333'725.46	0.22
VIVION INVESTMENTS S FL.R 23-29 28/02S	0	540'000	0	540'000	EUR	472'059.20	0.08
VIVION INVESTS 3.00 19-24 08/08A	1'900'000	0	(1'900'000)	0	EUR	0.00	0.00
VIVION INVESTS 3.5 19-25 01/11A	600'000	0	(600'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	300'000	0	0	300'000	EUR	267'793.24	0.04
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 22-XX 28/03A3A	400'000	0	0	400'000	EUR	352'662.58	0.06
VZ SECURED FINANCING 3.5 22-32 15/01S	2'170'000	0	(520'000)	1'650'000	EUR	1'415'196.87	0.23
ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	400'000	0	(400'000)	0	EUR	0.00	0.00
ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A	300'000	0	(300'000)	0	EUR	0.00	0.00
<b>GBP</b>						<b>5'909'971.60</b>	<b>0.98</b>
AVIVA PLC FL.R 22-XX 15/12S	810'000	0	0	810'000	GBP	887'852.13	0.15
BARCLAYS PLC FL.R 23-XX 15/03Q	996'000	0	(500'000)	496'000	GBP	586'213.59	0.10
BRITISH TELECOM FL.R 23-83 20/12A	1'911'000	0	(220'000)	1'691'000	GBP	2'058'140.72	0.34
CMZB FRANCFORT 22-33 28/02A	300'000	0	(300'000)	0	GBP	0.00	0.00
FORD MOTOR CREDIT 6.86 23-26 05/06A	933'000	0	(933'000)	0	GBP	0.00	0.00
ICELAND BONDCO 10.875 23-27 15/12S	0	362'000	(362'000)	0	GBP	0.00	0.00
ICELAND BONDCO PLC 4.37521-28 15/05S	0	750'000	0	750'000	GBP	736'342.24	0.12
INVESTEC FL.R 22-33 06/03A	840'000	0	0	840'000	GBP	1'024'831.41	0.17
VMED O2 UK FIN I PLC 4.5 21-31 15/07SS	644'000	0	0	644'000	GBP	616'591.51	0.10
<b>USD</b>						<b>7'999'161.28</b>	<b>1.32</b>
AROUNDTOWN SA 5.375 19-29 21/03S	1'900'000	0	0	1'900'000	USD	1'558'605.86	0.26
BRITISH TELECOM FL.R 21-81 23/11S	430'000	0	0	430'000	USD	360'017.95	0.06
CARNIVAL CORP 5.75 21-27 01/03S	500'000	0	0	500'000	USD	438'092.90	0.07
FORTUNE STAR BVI 5.0 21-26 18/05S	0	200'000	0	200'000	USD	164'093.70	0.03
FORTUNE STAR BVI LTD 5.95 20-25 19/10S	200'000	400'000	0	600'000	USD	511'355.88	0.08
FORTUNE STAR BVI LTD 6.85 20-24 02/07S	250'000	0	(250'000)	0	USD	0.00	0.00
KOHL'S CORP 4.625 21-31 31/03S	0	2'600'000	0	2'600'000	USD	1'867'073.70	0.31
MACY'S RETAIL HLDG 6.7 20-34 15/07S5/07S	0	500'000	(500'000)	0	USD	0.00	0.00
MINERVA LUXEMBOURG S 8.875 23-33 13/09S	0	600'000	0	600'000	USD	557'850.46	0.09
NORDSTROM INC 5.00 14-44 15/01S	0	800'000	0	800'000	USD	561'737.78	0.09
QVC INC 4.3750 20-28 01/09S	0	500'000	0	500'000	USD	338'480.51	0.06
QVC INC 4.45 14-25 15/02S	1'000'000	0	0	1'000'000	USD	870'538.80	0.14
QVC INC 4.7500 20-27 15/02S	0	1'000'000	0	1'000'000	USD	771'313.74	0.13

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
QVC INC 4.85 14-24 28/03S	500'000	0	(500'000)	0	USD	0.00	0.00
SABLE INTERNATIONAL 5.75 19-27 07/09S	800'000	0	(800'000)	0	USD	0.00	0.00
SWEDBANK AB FL.R 23-XX 17/03S	400'000	0	(400'000)	0	USD	0.00	0.00
T-MOBILE USA INC 2.625 21-29 15/02S5/02S	800'000	0	(800'000)	0	USD	0.00	0.00
<b>Titres de créances hypothécaires et assimilés   Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere   Mortgage and asset backed securities</b>						<b>8'605'390.39</b>	<b>1.42</b>
<b>CHF</b>						<b>8'605'390.39</b>	<b>1.42</b>
AUTO LEASENOW 2023 1 2.9775 23-32 23/02A	1'150'000	0	0	1'150'000	CHF	1'161'554.16	0.19
AUTO LEASE-NOW 2023 2.8422 23-33 22/02A	0	250'000	0	250'000	CHF	258'096.11	0.04
FIRST SWISS MOBILI 0.625 20-23 22/11A	2'560'000	0	(2'560'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRST SWISS MOBILITY 2.43 22-31 16/12A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'253'983.25	0.21
FIRST SWISS MOBILITY 4.0 22-31 16/12A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	997'605.00	0.16
FIRST SWISS MOBILITY 4.75 23-32 15/05A	1'400'000	0	0	1'400'000	CHF	1'408'877.40	0.23
FIRST SWISS MOBILITY 6.0 22-31 16/12A	600'000	0	0	600'000	CHF	600'509.70	0.10
FIRST SWISS MOBILITY 6.5 23-32 15/05A	600'000	0	0	600'000	CHF	604'808.76	0.10
FIRST SWISS MOBILITY FL.R 23-32 15/05A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	1'010'123.40	0.17
SWISS AUTO LEASE 2020 0.00 20-30 23/03U	440'000	0	(440'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS CAR ABS 2021-1 0.5 21-24 18/04A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCARD AECS 1.073 22-27 15/06A	500'000	0	0	500'000	CHF	499'367.65	0.08
SWISSCARD AECS 2.915 23-28 15/06A	800'000	0	0	800'000	CHF	810'464.96	0.13
<b>USD</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
AMERICAN AIRLINES 3.375 15-27 01/05S	60'049	0	(60'049)	0	USD	0.00	0.00
<b>Produits structurés   Strukturierte Produkte   Structured products</b>						<b>5'713'305.00</b>	<b>0.95</b>
<b>CHF</b>						<b>5'713'305.00</b>	<b>0.95</b>
PFANDBRIEFBANK SCH 0.00 19-49 26/08A	2'470'000	300'000	(300'000)	2'470'000	CHF	1'924'130.00	0.32
PSP SWISS PROPERTY 0.00 19-30 06/02U	250'000	0	0	250'000	CHF	233'375.00	0.04
SWISSCOM LTD 0.00 19-44 30/08U	4'600'000	0	0	4'600'000	CHF	3'555'800.00	0.59
<b>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</b>						<b>11'031'351.92</b>	<b>1.83</b>
<b>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</b>						<b>371'450.00</b>	<b>0.07</b>
<b>CHF</b>						<b>371'450.00</b>	<b>0.07</b>
AEROPORT INT 0.40 17-27 20/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'400.00	0.02
BANCO SANTANDER SA 1.00 18-24 10/12A	600'000	0	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCOM AG 0.245 20-34 20/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	274'050.00	0.05

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
<b>Parts d'autres placements collectifs   Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen   Units of other collective investment schemes</b>						<b>10'659'901.92</b>	<b>1.76</b>
<b>Luxembourg   Luxemburg   Luxemburg</b>						<b>10'659'901.92</b>	<b>1.76</b>
LOF FALLEN ANGELS CHF S CAP SMH	1'097'601	0	0	1'097'601	CHF	10'659'901.92	1.76
<b>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</b>						<b>2'503'262.50</b>	<b>0.42</b>
<b>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</b>						<b>2'503'262.50</b>	<b>0.42</b>
<b>CHF</b>						<b>2'503'262.50</b>	<b>0.42</b>
NATIONWIDE BUILDING 1.520 22-29 17/12A	800'000	0	0	800'000	CHF	818'000.00	0.14
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.65 22-32 21/12A	595'000	500'000	0	1'095'000	CHF	1'147'012.50	0.19
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.8 22-36 23/05A	0	500'000	0	500'000	CHF	538'250.00	0.09
<b>Total   Total   Total</b>						<b>579'697'078.79</b>	<b>95.68</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 % <sup>3</sup>
<b>Total avoirs en banque   Total Bankguthaben   Total bank deposits</b>	<b>13'822'796.61</b>	<b>2.28</b>
- à vue   Sichtguthaben   sight		
CHF	10'962'988.69	1.81
EUR	2'220'499.29	0.37
GBP	639'078.94	0.10
USD	229.69	0.00
Instruments financiers dérivés   Derivative Finanzinstrumente   Derivative financial instruments	4'656'598.13	0.77
Autres actifs   Andere Vermögenswerte   Other assets	7'731'162.76	1.28
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>605'907'636.29</b>	<b>100.00</b>
<b>Total engagements en banque   Total Bankverbindlichkeiten   Total bank liabilities</b>	<b>(8'379'773.03)</b>	
CHF	(3'963'978.55)	
EUR	(1'252'707.04)	
USD	(3'163'087.44)	
Autres engagements   Andere Verbindlichkeiten   Other liabilities	(7'308'014.17)	
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>590'512'148.92</b>	

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | 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)** **(1'322.33)** **(0.00)**

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %
SWO ITRAXX EUROPE P0.47 MSLNGB2X 210824	(18'000'000)	EUR	(540.95)	(0.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.47 SBILGB2L 210824	(26'000'000)	EUR	(781.38)	(0.00)

**Vente de put(s) | Verkauf von Put(s) | Sale of put(s)** **(1'822.38)** **(0.00)**

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %
SWO ITRAXX EUROPE P0.75 MSLNGB2X 210824	(18'000'000)	EUR	(1'154.43)	(0.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.85 SBILGB2L 210824	(26'000'000)	EUR	(667.95)	(0.00)

**Achat de put(s) | Kauf von Put(s) | Purchase of put(s)** **16'710.81** **0.00**

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %
SWO ITRAXX EUROPE C0.60 MSLNGB2X 210824	18'000'000	EUR	6'836.24	0.00
SWO ITRAXX EUROPE C0.60 SBILGB2L 210824	26'000'000	EUR	9'874.57	0.00

**Vente de future(s) | Verkauf von Future(s) | Sale of future(s)** **(1'712'396.94)** **(0.28)**

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %
EURO BOBL FUTURE 09/24	(50)	EUR	(80'014.20)	(0.01)
EURO BUND FUTURE 09/24	(60)	EUR	(155'456.16)	(0.03)
LONG GILT FUT 09/24	(19)	GBP	(54'352.28)	(0.01)
US 10YR ULTRA (CBOT) 09/24	(449)	USD	(1'208'312.39)	(0.20)
US TREASURY BOND 09/24	(5)	USD	(15'641.73)	(0.00)
US ULTRA BD CBT 30YR 09/24	(49)	USD	(198'620.18)	(0.03)

**Achat de future(s) | Kauf von Future(s) | Purchase of future(s)** **1'939'320.33** **0.32**

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %
US 10 YEARS NOTE 09/24	753	USD	1'939'320.33	0.32

<sup>1</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | 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

<b>Interest Rate Swaps</b>				<b>2'770'524.51</b>	<b>0.46</b>
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %		
UBS Ltd London IRS FIX 0% 28.03.2028	CHF	(1'163'270.61)	(0.19)		
BNP Paribas Paris IRS FIX 0% 04.07.2034	EUR	(3'183'366.16)	(0.53)		
BNP Paribas Paris IRS FIX 0% 04.07.2034	EUR	3'505'150.38	0.58		
BNP Paribas Paris IRS FIX 1.202% 04.07.2034	CHF	516'598.05	0.09		
BNP Paribas Paris IRS FIX 1.202% 04.07.2034	CHF	(698'912.85)	(0.12)		
UBS Ltd London IRS FIX 0% 01.12.2029	CHF	(257'398.29)	(0.04)		
UBS Ltd London IRS FIX 0% 01.12.2029	CHF	528'735.00	0.09		
UBS Ltd London IRS FIX 0% 06.03.2033	CHF	(655'746.72)	(0.11)		
Goldman Sachs Intl Ldn IRS FIX 1.193% 11.12.2033	CHF	(544'370.56)	(0.09)		
UBS Ltd London IRS FIX 0% 06.03.2033	CHF	1'702'905.84	0.28		
UBS Ltd London IRS FIX 0% 28.03.2028	CHF	2'657'824.81	0.44		
Goldman Sachs Intl Ldn IRS FIX 1.193% 11.12.2033	CHF	362'375.62	0.06		

## Swaps

<b>Equity Swaps</b>				<b>(292'299.83)</b>	<b>(0.05)</b>
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %		
BNP Paribas Paris 27.03.2024 EQS REC 27.03.2025	EUR	(234'386.01)	(0.04)		
BNP Paribas Paris 27.03.2024 EQS REC 27.03.2025	USD	(57'913.82)	(0.01)		

## Swaps

<b>Credit Default Swaps</b>				<b>1'007'817.56</b>	<b>0.17</b>
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %		
Goldman Sachs and Co 17.07.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	EUR	1'057'674.83	0.17		
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS REC 1% 20.06.2034	USD	(329'486.46)	(0.05)		
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS REC 1% 20.06.2034	EUR	(273'229.26)	(0.05)		
Goldman Sachs and Co 22.05.2024 CDS REC 5% 20.06.2029	EUR	(1'288'737.50)	(0.21)		
Goldman Sachs and Co 25.03.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	USD	2'505'240.10	0.41		
Goldman Sachs and Co 25.03.2024 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	(110'287.13)	(0.02)		
Goldman Sachs and Co 31.07.2024 CDS REC 1% 20.06.2029	EUR	(207'387.22)	(0.03)		
Goldman Sachs and Co 31.07.2024 CDS REC 5% 20.06.2029	EUR	(345'969.80)	(0.06)		

<sup>1</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Contrats de change à terme   Devisentermingeschäfte   Foreign exchange forward contracts						930'066.40	0.15
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % <sup>1</sup>	
CHF	13'870'034.82	18.09.2024	EUR	(14'263'904.00)	330'088.61	0.05	
CHF	6'483'729.69	18.09.2024	EUR	(6'667'849.00)	154'304.25	0.03	
CHF	5'712'134.36	18.09.2024	USD	(6'430'976.00)	83'188.35	0.01	
CHF	6'129'130.29	18.09.2024	EUR	(6'303'180.00)	145'865.25	0.02	
CHF	3'987'857.71	18.09.2024	GBP	(3'455'844.00)	100'865.21	0.02	
CHF	2'176'389.94	18.09.2024	USD	(2'450'277.00)	31'695.74	0.01	
CHF	1'910'462.40	20.09.2024	USD	(2'200'000.00)	(14'688.08)	(0.00)	
CHF	1'619'907.90	20.09.2024	EUR	(1'700'000.00)	6'445.72	0.00	
CHF	1'458'189.61	18.09.2024	EUR	(1'513'402.00)	21'599.62	0.00	
CHF	1'399'712.39	18.09.2024	GBP	(1'212'979.00)	35'403.04	0.01	
CHF	1'183'626.75	18.09.2024	GBP	(1'025'721.00)	29'937.57	0.00	
CHF	368'121.83	18.09.2024	USD	(414'448.00)	5'361.12	0.00	
<b>Total instruments financiers dérivés   Total derivative Finanzinstrumente   Total derivative financial instruments</b>						<b>4'656'598.13</b>	<b>0.77</b>

<sup>1</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

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

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % <sup>1</sup>
<b>Catégorie a: I Kategorie a: I Category a:</b>	<b>577'434'305.78</b>	<b>95.30</b>
<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>		
<b>Catégorie b: I Kategorie b: I Category b:</b>	<b>6'919'371.14</b>	<b>1.15</b>
<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>		
<b>Catégorie c: I Kategorie c: I Category c:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<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>		

<sup>1</sup> % de la fortune totale I % des Gesamtvermögens I % of total assets

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

## Call(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>
SWO ITRAXX EUROPE C0.90 SBILGB2L 170124	EUR	29'600'000.00	(29'600'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.47 BARCGB22 170724	EUR	44'000'000.00	(44'000'000.00)
IEUROP395M OTC OCT 0.625 18.10.23 CALL	EUR	12'600'000.00	(12'600'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.47 MSLNGB2X 210824	EUR	-	(18'000'000.00)
IEUROP395M OTC OCT 0.625 18.10.23 CALL	EUR	17'000'000.00	(17'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.75 SBILGB2L 210224	EUR	43'000'000.00	(43'000'000.00)
SWO ITRAXX XOVER M C4.50 BARCGB22 210224	EUR	15'500'000.00	(15'500'000.00)
IEUROP405M OTC FEB 0.575 21.02.24 CALL	EUR	43'000'000.00	(43'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.47 SBILGB2L 210824	EUR	-	(26'000'000.00)

## Put(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>
IEUROP395M OTC AUG 0.850 16.08.23 PUT	EUR	-	(29'600'000.00)
IEUROP395M OTC AUG 0.950 16.08.23 PUT	EUR	-	(94'000'000.00)
IEUROP395M OTC AUG 1.050 16.08.23 PUT	EUR	12'600'000.00	-
IEUROP395M OTC AUG 1.150 16.08.23 PUT	EUR	17'000'000.00	-
IEUROP395M OTC OCT 0.800 18.10.23 PUT	EUR	17'000'000.00	(17'000'000.00)
IEUROP395M OTC OCT 0.800 18.10.23 PUT	EUR	12'600'000.00	(12'600'000.00)
IEUROP395M OTC OCT 0.925 18.10.23 PUT	EUR	12'600'000.00	(12'600'000.00)
IEUROP395M OTC OCT 1.000 18.10.23 PUT	EUR	17'000'000.00	(17'000'000.00)
IEUROP395M OTC SEP 0.825 20.09.23 PUT	EUR	-	(29'600'000.00)
IEUROP395M OTC SEP 1.000 20.09.23 PUT	EUR	12'600'000.00	-
IEUROP395M OTC SEP 1.100 20.09.23 PUT	EUR	17'000'000.00	-
IEUROP405M OTC FEB 0.750 21.02.24 PUT	EUR	43'000'000.00	(43'000'000.00)
IEUROP405M OTC FEB 0.900 21.02.24 PUT	EUR	17'000'000.00	(17'000'000.00)
IEUROP405M OTC FEB 1.000 21.02.24 PUT	EUR	26'000'000.00	(26'000'000.00)
IEUROP405M OTC JAN 0.900 17.01.24 PUT	EUR	-	(29'600'000.00)
IEUROP405M OTC JAN 1.050 17.01.24 PUT	EUR	12'600'000.00	-
IEUROP405M OTC JAN 1.150 17.01.24 PUT	EUR	17'000'000.00	-
IEUROP405M OTC NOV 1.100 15.11.23 PUT	EUR	73'500'000.00	(73'500'000.00)
IXOVER405M OTC FEB 4.500 21.02.24 PUT	EUR	15'500'000.00	(15'500'000.00)
IXOVER405M OTC NOV 5.500 15.11.23 PUT	EUR	29'400'000.00	(29'400'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.57 BARCGB22 170724	EUR	44'000'000.00	(44'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.60 GSILGB2X 170424	EUR	34'500'000.00	(34'500'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.60 MSLNGB2X 210824	EUR	18'000'000.00	-
SWO ITRAXX EUROPE C0.60 SBILGB2L 210824	EUR	26'000'000.00	-
SWO ITRAXX EUROPE C0.65 MSLNGB2X 150524	EUR	49'500'000.00	(49'500'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.65 MSLNGB2X 210224	EUR	17'000'000.00	(17'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.65 SBILGB2L 210224	EUR	26'000'000.00	(26'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.70 JPMSGB2L 200324	EUR	22'000'000.00	(22'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.70 MSLNGB2X 200324	EUR	18'500'000.00	(18'500'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.80 JPMSGB2L 170424	EUR	52'000'000.00	(52'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.57 SBILGB2L 210224	EUR	43'000'000.00	(43'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.70 BARCGB22 170724	EUR	18'000'000.00	(18'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.75 GSILGB2X 170424	EUR	15'000'000.00	(15'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.75 MSLNGB2X 210824	EUR	-	(18'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.80 BARCGB22 170724	EUR	26'000'000.00	(26'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.80 MSLNGB2X 150524	EUR	21'500'000.00	(21'500'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.85 GSILGB2X 170424	EUR	19'500'000.00	(19'500'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.85 MSLNGB2X 200324	EUR	18'500'000.00	(18'500'000.00)

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 I BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE I TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

## Put(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>
SWO ITRAXX EUROPE P0.85 MSLNGB2X 210224	EUR	17'000'000.00	(17'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.85 SBILGB2L 210824	EUR	-	(26'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.90 JPMSGGB2L 200324	EUR	22'000'000.00	(22'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.90 MSLNGB2X 150524	EUR	28'000'000.00	(28'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.90 SBILGB2L 210224	EUR	17'000'000.00	(17'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.95 SBILGB2L 210224	EUR	26'000'000.00	(26'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P1.00 SBILGB2L 210224	EUR	26'000'000.00	(26'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P1.05 SBILGB2L 170124	EUR	12'600'000.00	(12'600'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P1.15 SBILGB2L 170124	EUR	17'000'000.00	(17'000'000.00)
SWO ITRAXX XOVER M C3.50 JPMSGGB2L 170724	EUR	18'000'000.00	(18'000'000.00)
XNAIG4015 OTC OCT 0.700 18.10.23 PUT	USD	31'000'000.00	(31'000'000.00)
XNAIG4015 OTC OCT 0.850 18.10.23 PUT	USD	17'000'000.00	(17'000'000.00)
XNAIG4015 OTC OCT 0.950 18.10.23 PUT	USD	14'000'000.00	(14'000'000.00)
XNAIG4015 OTC SEP 0.800 20.09.23 PUT	USD	-	(29'600'000.00)
XNAIG4015 OTC SEP 1.000 20.09.23 PUT	USD	12'600'000.00	-
XNAIG4015 OTC SEP 1.100 20.09.23 PUT	USD	17'000'000.00	-

## Future(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>
US ULTRA BD CBT 30YR 06/24	USD	61.00	(61.00)
US 10YR ULTRA (CBOT) 06/24	USD	403.00	(403.00)
LONG GILT FUT 06/24	GBP	19.00	(19.00)
EURO BOBL FUTURE 03/24	EUR	100.00	(100.00)
EURO BUND FUTURE 06/24	EUR	60.00	(60.00)
EURO BUND FUTURE 12/23	EUR	83.00	(83.00)
US 5 YEARS NOTE-CBT 03/24	USD	207.00	(207.00)
EURO BOBL FUTURE 09/23	EUR	167.00	-
US ULTRA BD CBT 30YR 12/23	USD	83.00	(83.00)
EURO BOBL FUTURE 06/24	EUR	-	(100.00)
US 2 YEARS NOTE- CBT 12/23	USD	68.00	(68.00)
US 5 YEARS NOTE-CBT 06/24	USD	287.00	(287.00)
US 10 YEARS NOTE 06/24	USD	15.00	(537.00)
EURO BOBL FUTURE 12/23	EUR	232.00	(232.00)
US ULTRA BD CBT 30YR 09/23	USD	66.00	(66.00)
EURO BUND FUTURE 09/24	EUR	-	(60.00)
US 2 YEARS NOTE- CBT 09/23	USD	-	(141.00)
US 10YR ULTRA (CBOT) 09/23	USD	360.00	(63.00)
US ULTRA BD CBT 30YR 03/24	USD	43.00	(43.00)
US 10YR ULTRA (CBOT) 12/23	USD	354.00	(354.00)
LONG GILT FUTURE-LIF 12/23	GBP	21.00	(21.00)
US TREASURY BOND 06/24	USD	5.00	(5.00)
US 10 YEARS NOTE 09/24	USD	768.00	(15.00)
LONG GILT FUT 09/24	GBP	-	(19.00)
US 5 YEARS NOTE-CBT 12/23	USD	403.00	(403.00)
US TREASURY BOND 09/24	USD	-	(5.00)
US 10 YEARS NOTE 12/23	USD	544.00	(544.00)
US 10YR ULTRA (CBOT) 09/24	USD	-	(449.00)
US 5 YEARS NOTE-CBT 09/24	USD	219.00	(219.00)
US 5 YEARS NOTE-CBT 09/23	USD	338.00	(331.00)
US 10 YEARS NOTE 09/23	USD	169.00	(499.00)

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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

## Future(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>
US 10YR ULTRA (CBOT) 03/24	USD	457.00	(457.00)
EURO BOBL FUTURE 09/24	EUR	-	(50.00)
US 10 YEARS NOTE 03/24	USD	646.00	(646.00)
EURO BUND FUTURE 09/23	EUR	48.00	(40.00)
LONG GILT FUTURE-LIF 09/23	GBP	21.00	-
US ULTRA BD CBT 30YR 09/24	USD	-	(49.00)
EURO BUND FUTURE 03/24	EUR	60.00	(60.00)
LONG GILT FUT 03/24	GBP	19.00	(19.00)

## Equity Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
BNP Paribas Paris 30.03.2023 EQS REC 27.03.2024	EUR	(108'000'000.00)
BNP Paribas Paris 30.03.2023 EQS REC 27.03.2024	USD	(54'000'000.00)
Goldman Sachs Intl Ldn 11.12.2023 EQS REC 11.12.2033	CHF	5'000'000.00
BNP Paribas Paris 04.07.2024 EQS REC 04.07.2034	EUR	14'800'000.00
BNP Paribas Paris 27.03.2024 EQS REC 27.03.2025	EUR	26'000'000.00
BNP Paribas Paris 04.07.2029 EQS REC 04.07.2034	CHF	12'200'000.00
BNP Paribas Paris 27.03.2024 EQS REC 27.03.2025	USD	13'000'000.00
UBS Ltd London 21.11.2022 EQS REC 21.11.2025	CHF	(14'700'000.00)
BNP Paribas Paris 04.07.2024 EQS REC 04.07.2034	EUR	14'800'000.00
BNP Paribas Paris 09.01.2029 EQS REC 09.01.2039	CHF	(4'800'000.00)

## Interest Rate Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
BNP Paribas Paris IRS 0% 27.03.2025	EUR	26'000'000.00
BNP Paribas Paris IRS 0% 27.03.2025	USD	13'000'000.00
BNP Paribas Paris IRS 0% 27.03.2024	EUR	(108'000'000.00)
BNP Paribas Paris IRS 0% 27.03.2024	USD	(54'000'000.00)
Goldman Sachs Intl Ldn IRS FIX 1.193% 11.12.2033	CHF	5'000'000.00
BNP Paribas Paris IRS FIX 0.256% 09.01.2039	CHF	(4'800'000.00)
BNP Paribas Paris IRS FIX 0% 04.07.2034	EUR	14'800'000.00
UBS Ltd London IRS FIX 0% 21.11.2025	CHF	(14'700'000.00)
BNP Paribas Paris IRS FIX 1.202% 04.07.2034	CHF	12'200'000.00

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 I BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE I TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

## Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Goldman Sachs and Co 10.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	6'000'000.00
Goldman Sachs and Co 17.06.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	EUR	(9'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 25.09.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	7'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS REC 5% 20.06.2029	EUR	1'700'000.00
Goldman Sachs and Co 21.02.2024 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	26'000'000.00
Goldman Sachs and Co 01.07.2024 CDS REC 1% 20.06.2029	EUR	7'500'000.00
Goldman Sachs and Co 25.03.2024 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	1'500'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2033	USD	(50'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2024 CDS REC 1% 20.06.2029	EUR	51'000'000.00
Goldman Sachs and Co 18.10.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	17'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.02.2024 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	17'000'000.00
Goldman Sachs and Co 24.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	5'000'000.00
Goldman Sachs and Co 10.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(106'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(2'400'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	EUR	(155'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	108'000'000.00
Goldman Sachs and Co 25.03.2024 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	26'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(51'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	46'000'000.00
Goldman Sachs and Co 23.04.2024 CDS PAYER 5% 20.06.2029	EUR	(1'700'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	2'400'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS REC 1% 20.06.2029	EUR	56'000'000.00
Goldman Sachs and Co 19.12.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(115'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(38'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 25.03.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	USD	(127'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 08.11.2023 CDS PAYER 0% 20.12.2028	USD	(2'475'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2024 CDS PAYER 5% 20.06.2028	EUR	(3'453'310.00)
Goldman Sachs and Co 27.03.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	USD	(6'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 28.11.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	USD	2'475'000.00
Goldman Sachs and Co 18.04.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(46'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	151'000'000.00
Goldman Sachs and Co 22.05.2024 CDS REC 5% 20.06.2029	EUR	14'900'000.00
Goldman Sachs and Co 25.03.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	EUR	(48'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2033	EUR	(49'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 13.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(6'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 24.04.2024 CDS REC 5% 20.06.2029	EUR	13'200'000.00
Goldman Sachs and Co 30.05.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(46'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 01.02.2024 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	3'200'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2033	USD	(55'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.04.2024 CDS PAYER 5% 20.06.2029	EUR	(1'700'000.00)
Goldman Sachs and Co 02.08.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(6'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 31.07.2024 CDS REC 1% 20.06.2029	EUR	10'000'000.00
Goldman Sachs and Co 18.07.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(2'400'000.00)
Goldman Sachs and Co 03.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(6'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 24.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 03.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	5'000'000.00
Goldman Sachs and Co 14.09.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.06.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	EUR	(9'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 01.02.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(63'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 14.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS REC 1% 20.06.2034	EUR	53'000'000.00
Goldman Sachs and Co 31.07.2024 CDS REC 5% 20.06.2029	EUR	4'000'000.00
Goldman Sachs and Co 18.06.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	EUR	(57'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.07.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	2'400'000.00
Goldman Sachs and Co 24.03.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	3'500'000.00
Goldman Sachs and Co 05.12.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	5'000'000.00

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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

## Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Goldman Sachs and Co 09.02.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(17'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 19.10.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	14'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	39'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 15.04.2020 CDS PAYER 1% 20.12.2024	EUR	(49'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 22.04.2024 CDS REC 5% 20.06.2029	EUR	1'700'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(35'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	114'000'000.00
Goldman Sachs and Co 08.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	5'000'000.00
Goldman Sachs and Co 19.10.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(14'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(108'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 12.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	46'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS PAYER 5% 20.12.2028	EUR	(1'700'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.12.2033	EUR	53'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(32'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 28.06.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	EUR	(9'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.10.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	14'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2033	EUR	49'000'000.00
Goldman Sachs and Co 04.09.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	6'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	155'500'000.00
Goldman Sachs and Co 27.11.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	17'000'000.00
Goldman Sachs and Co 25.05.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 11.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(12'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 12.07.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	7'500'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(127'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 17.07.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	EUR	(51'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	16'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(58'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 27.11.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(97'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 11.07.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	7'500'000.00
Goldman Sachs and Co 11.10.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	2'500'000.00
Goldman Sachs and Co 15.06.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(7'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 23.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 27.09.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	USD	6'500'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2033	EUR	(53'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(114'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.01.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(5'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 11.03.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(20'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 27.09.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2028	USD	(5'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.12.2033	USD	55'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS REC 1% 20.06.2034	USD	55'000'000.00
Goldman Sachs and Co 31.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	6'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2033	USD	50'500'000.00
Goldman Sachs and Co 16.01.2024 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	1'700'000.00
Goldman Sachs and Co 04.12.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	1'500'000.00
Goldman Sachs and Co 12.05.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS REC 1% 20.06.2029	USD	28'000'000.00
Goldman Sachs and Co 24.06.2024 CDS REC 1% 20.06.2029	EUR	7'500'000.00
Goldman Sachs and Co 16.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(12'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	EUR	(7'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 17.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	5'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	32'000'000.00
Goldman Sachs and Co 05.09.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(6'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 28.11.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	500'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	USD	(155'000'000.00)

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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

## Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Goldman Sachs and Co 03.05.2024 CDS REC 5% 20.06.2029	EUR	1'700'000.00
Goldman Sachs and Co 15.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	6'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.10.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	USD	2'500'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2028	EUR	(5'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 19.12.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(58'000'000.00)
BNP Paribas Paris 02.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2024	EUR	98'000'000.00
Goldman Sachs and Co 19.05.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 29.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	51'000'000.00
Goldman Sachs and Co 28.11.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(12'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 09.05.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	9'000'000.00
Goldman Sachs and Co 15.04.2024 CDS REC 5% 20.06.2029	EUR	11'500'000.00
Goldman Sachs and Co 28.11.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(12'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 27.11.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(108'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 01.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	6'500'000.00
Goldman Sachs and Co 02.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(6'500'000.00)
BNP Paribas Paris 15.04.2020 CDS PAYER 1% 20.12.2024	EUR	(49'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(125'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.04.2024 CDS REC 5% 20.06.2029	EUR	1'700'000.00
Goldman Sachs and Co 01.11.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(6'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 05.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(6'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 25.03.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(26'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 28.11.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	2'500'000.00
Goldman Sachs and Co 27.11.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2028	EUR	(3'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 26.04.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(8'000'000.00)

## Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	6'736'512.36	EUR	(6'983'483.24)	23.08.2023
CHF	383'841.13	EUR	(399'537.35)	23.08.2023
CHF	423'598.37	EUR	(440'325.00)	23.08.2023
CHF	25'548'345.18	EUR	(26'484'986.74)	23.08.2023
CHF	766'976.80	EUR	(795'095.35)	23.08.2023
CHF	6'098'159.43	GBP	(5'440'362.97)	23.08.2023
CHF	740'917.22	GBP	(660'995.94)	23.08.2023
CHF	405'022.80	GBP	(363'357.50)	23.08.2023
CHF	1'941'133.79	USD	(2'264'509.08)	23.08.2023
CHF	1'937'506.93	USD	(2'260'278.02)	23.08.2023
CHF	1'234'568.71	USD	(1'440'236.67)	23.08.2023
CHF	320'087.70	USD	(366'690.38)	23.08.2023
CHF	1'467'322.50	EUR	(1'500'000.00)	20.09.2023
CHF	25'247'370.79	EUR	(26'378'320.16)	20.09.2023
CHF	1'182'926.85	EUR	(1'235'915.75)	20.09.2023
CHF	7'101'838.58	EUR	(7'419'963.58)	20.09.2023
CHF	412'053.03	GBP	(368'526.58)	20.09.2023
CHF	6'148'488.91	GBP	(5'499'004.76)	20.09.2023
CHF	744'947.24	GBP	(666'256.13)	20.09.2023
CHF	1'277'491.60	USD	(1'400'000.00)	20.09.2023
CHF	2'026'904.91	USD	(2'307'618.64)	20.09.2023
CHF	2'259'296.52	USD	(2'572'195.04)	20.09.2023
CHF	550'023.40	USD	(616'901.71)	20.09.2023

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	1'268'581.75	USD	(1'444'272.44)	20.09.2023
CHF	20'077.71	USD	(22'388.00)	20.09.2023
EUR	505'935.00	CHF	(483'166.41)	20.09.2023
EUR	876'708.68	CHF	(839'960.56)	20.09.2023
GBP	223'126.70	CHF	(249'584.39)	20.09.2023
USD	242'273.45	CHF	(212'048.07)	20.09.2023
USD	688'395.77	CHF	(605'956.04)	20.09.2023
USD	276'278.72	CHF	(243'868.74)	20.09.2023
USD	237'325.00	CHF	(212'834.63)	20.09.2023
CHF	1'189'982.88	EUR	(1'243'323.96)	18.10.2023
CHF	25'010'593.48	EUR	(26'131'695.48)	18.10.2023
CHF	6'122'886.59	EUR	(6'397'345.51)	18.10.2023
CHF	178'146.61	EUR	(186'006.00)	18.10.2023
CHF	495'472.90	GBP	(446'901.42)	18.10.2023
CHF	6'186'660.63	GBP	(5'580'178.89)	18.10.2023
CHF	415'345.02	GBP	(374'628.52)	18.10.2023
CHF	2'853'053.49	USD	(3'190'178.83)	18.10.2023
CHF	2'084'277.15	USD	(2'330'561.58)	18.10.2023
EUR	383'582.00	CHF	(367'374.36)	18.10.2023
EUR	3'444'872.00	CHF	(3'295'577.10)	18.10.2023
EUR	2'221'193.00	CHF	(2'127'340.04)	18.10.2023
GBP	1'252'748.00	CHF	(1'390'438.91)	18.10.2023
USD	407'919.00	CHF	(368'124.34)	18.10.2023
CHF	19'299'981.59	EUR	(20'372'854.83)	22.11.2023
CHF	1'350'039.77	EUR	(1'425'087.59)	22.11.2023
CHF	5'504'701.06	EUR	(5'810'703.76)	22.11.2023
CHF	4'738'543.44	GBP	(4'327'926.24)	22.11.2023
CHF	488'789.58	GBP	(446'433.65)	22.11.2023
CHF	409'560.82	GBP	(374'070.44)	22.11.2023
CHF	1'725'707.91	USD	(1'922'813.83)	22.11.2023
CHF	2'775'477.64	USD	(3'092'485.55)	22.11.2023
CHF	261'338.35	EUR	(280'970.00)	17.01.2024
CHF	19'600'222.04	EUR	(20'348'138.21)	17.01.2024
CHF	1'282'655.40	EUR	(1'362'460.00)	17.01.2024
CHF	5'599'265.99	EUR	(5'812'925.89)	17.01.2024
CHF	1'404'480.59	EUR	(1'458'073.54)	17.01.2024
CHF	22'988.11	EUR	(23'964.95)	17.01.2024
CHF	503'325.44	GBP	(458'627.05)	17.01.2024
CHF	246'071.53	GBP	(227'042.00)	17.01.2024
CHF	103'341.55	GBP	(95'004.00)	17.01.2024
CHF	4'903'169.50	GBP	(4'467'737.95)	17.01.2024
CHF	408'756.30	GBP	(372'456.23)	17.01.2024
CHF	2'898'272.64	USD	(3'296'866.05)	17.01.2024
CHF	1'725'917.50	USD	(1'963'279.35)	17.01.2024
CHF	420'817.09	USD	(484'099.00)	17.01.2024
EUR	248'229.00	CHF	(234'417.29)	17.01.2024
EUR	2'727'986.00	CHF	(2'568'576.14)	17.01.2024
USD	163'671.00	CHF	(141'435.48)	17.01.2024
USD	150'856.00	CHF	(129'067.91)	17.01.2024
CHF	1'627'331.20	EUR	(1'745'587.79)	20.03.2024
CHF	18'331'256.26	EUR	(19'663'370.99)	20.03.2024
CHF	6'482'136.09	EUR	(6'953'186.67)	20.03.2024
CHF	458'634.76	EUR	(492'801.00)	20.03.2024
CHF	1'512'569.60	EUR	(1'600'000.00)	20.03.2024
CHF	473'330.56	EUR	(499'058.00)	20.03.2024
CHF	507'890.56	GBP	(458'325.00)	20.03.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	792'853.21	GBP	(706'296.00)	20.03.2024
CHF	503'636.84	GBP	(465'518.34)	20.03.2024
CHF	4'971'287.91	GBP	(4'595'028.59)	20.03.2024
CHF	655'993.77	GBP	(606'343.91)	20.03.2024
CHF	511'492.43	USD	(596'578.00)	20.03.2024
CHF	1'492'921.30	USD	(1'700'000.00)	20.03.2024
CHF	357'198.75	USD	(414'011.00)	20.03.2024
CHF	2'954'382.34	USD	(3'478'735.64)	20.03.2024
CHF	1'856'711.13	USD	(2'186'246.21)	20.03.2024
CHF	355'657.16	USD	(405'365.00)	20.03.2024
CHF	473'345.18	USD	(539'437.00)	20.03.2024
CHF	391'008.11	USD	(443'438.00)	20.03.2024
EUR	503'114.00	CHF	(467'965.45)	20.03.2024
EUR	1'447'605.00	CHF	(1'372'978.07)	20.03.2024
EUR	192'894.00	CHF	(181'237.32)	20.03.2024
GBP	706'600.00	CHF	(793'194.47)	20.03.2024
USD	474'581.00	CHF	(416'385.55)	20.03.2024
CHF	17'364'423.99	EUR	(18'070'511.14)	15.05.2024
CHF	1'815'960.27	EUR	(1'889'802.41)	15.05.2024
CHF	7'658'877.08	EUR	(7'970'308.93)	15.05.2024
CHF	933'698.79	EUR	(959'917.00)	15.05.2024
CHF	598'337.52	EUR	(613'150.00)	15.05.2024
CHF	774'192.06	EUR	(793'358.00)	15.05.2024
CHF	255'962.20	EUR	(263'191.00)	15.05.2024
CHF	1'179'655.22	GBP	(1'051'696.00)	15.05.2024
CHF	4'395'087.11	GBP	(3'918'344.49)	15.05.2024
CHF	1'326'022.76	GBP	(1'182'186.80)	15.05.2024
CHF	4'809'322.21	USD	(5'459'572.59)	15.05.2024
CHF	1'510'032.29	USD	(1'714'198.08)	15.05.2024
CHF	358'303.88	USD	(406'748.80)	15.05.2024
CHF	463'413.11	USD	(508'779.00)	15.05.2024
CHF	605'964.98	USD	(665'286.00)	15.05.2024
CHF	594'369.51	USD	(665'168.00)	15.05.2024
EUR	797'006.00	CHF	(777'900.17)	15.05.2024
EUR	2'246'347.00	CHF	(2'178'990.29)	15.05.2024
EUR	354'923.00	CHF	(345'228.99)	15.05.2024
EUR	641'878.00	CHF	(626'972.12)	15.05.2024
EUR	608'494.00	CHF	(591'781.10)	15.05.2024
EUR	241'268.00	CHF	(235'243.30)	15.05.2024
EUR	360'799.00	CHF	(351'789.49)	15.05.2024
GBP	529'791.00	CHF	(594'895.96)	15.05.2024
USD	472'324.85	CHF	(424'276.66)	15.05.2024
CHF	7'470'590.22	EUR	(7'632'029.00)	17.05.2024
CHF	13'752'962.71	EUR	(14'050'163.00)	17.05.2024
CHF	3'621'467.41	EUR	(3'699'727.00)	17.05.2024
CHF	1'141'680.97	GBP	(1'002'831.00)	17.05.2024
CHF	3'904'736.76	GBP	(3'429'847.00)	17.05.2024
CHF	1'351'075.28	GBP	(1'186'759.00)	17.05.2024
CHF	5'647'973.51	USD	(6'234'883.00)	17.05.2024
CHF	370'872.74	USD	(409'412.00)	17.05.2024
CHF	2'120'077.07	USD	(2'340'385.00)	17.05.2024
CHF	3'279'435.89	EUR	(3'383'953.00)	17.07.2024
CHF	317'216.18	EUR	(327'326.00)	17.07.2024
CHF	447'269.74	EUR	(461'540.00)	17.07.2024
CHF	13'734'909.20	EUR	(14'049'980.00)	17.07.2024
CHF	3'618'016.81	EUR	(3'701'012.00)	17.07.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	7'459'573.73	EUR	(7'630'692.00)	17.07.2024
CHF	325'161.21	EUR	(342'870.00)	17.07.2024
CHF	519'258.92	EUR	(537'598.00)	17.07.2024
CHF	3'904'621.92	GBP	(3'437'169.00)	17.07.2024
CHF	1'348'536.94	GBP	(1'187'093.00)	17.07.2024
CHF	1'136'698.04	GBP	(1'000'615.00)	17.07.2024
CHF	5'613'783.07	USD	(6'240'279.00)	17.07.2024
CHF	2'111'380.76	USD	(2'347'010.00)	17.07.2024
CHF	368'560.77	USD	(409'692.00)	17.07.2024
CHF	309'595.81	USD	(341'887.00)	17.07.2024
EUR	192'376.00	CHF	(186'427.96)	17.07.2024
EUR	203'147.00	CHF	(199'921.11)	17.07.2024
EUR	1'421'760.00	CHF	(1'379'604.82)	17.07.2024
EUR	1'318'541.00	CHF	(1'279'446.26)	17.07.2024
CHF	1'458'189.61	EUR	(1'513'402.00)	18.09.2024
CHF	6'129'130.29	EUR	(6'303'180.00)	18.09.2024
CHF	6'483'729.69	EUR	(6'667'849.00)	18.09.2024
CHF	13'870'034.82	EUR	(14'263'904.00)	18.09.2024
CHF	3'987'857.71	GBP	(3'455'844.00)	18.09.2024
CHF	1'183'626.75	GBP	(1'025'721.00)	18.09.2024
CHF	1'399'712.39	GBP	(1'212'979.00)	18.09.2024
CHF	5'712'134.36	USD	(6'430'976.00)	18.09.2024
CHF	2'176'389.94	USD	(2'450'277.00)	18.09.2024
CHF	368'121.83	USD	(414'448.00)	18.09.2024
CHF	1'619'907.90	EUR	(1'700'000.00)	20.09.2024
CHF	1'910'462.40	USD	(2'200'000.00)	20.09.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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.





# LO Funds (CH) - Swiss Franc High Grade Bond

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·  
Audited annual report

31.07.2024

# COMPTE DE FORTUNE I VERMÖGENSRECHNUNG I STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2024	31.07.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque   Bankguthaben   Bank deposits		
- à vue   Sichtguthaben   sight	2'836.75	1'422'442.24
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	384'433'679.32	249'132'699.44
- Produits structurés   Strukturierte Produkte   Structured products	779'000.00	668'200.00
Instruments financiers dérivés   Derivative Finanzinstrumente   Derivative financial instruments	0.00	64'572.11
Autres actifs <sup>1</sup>   Andere Vermögenswerte <sup>1</sup>   Other assets <sup>1</sup>	2'784'654.37	1'535'050.02
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>388'000'170.44</b>	<b>252'822'963.81</b>
Engagements en banque   Bankverbindlichkeiten   Bank liabilities	(822'056.63)	(260'000.00)
Autres engagements <sup>1</sup>   Andere Verbindlichkeiten <sup>1</sup>   Other liabilities <sup>1</sup>	(1'326'494.67)	(79'639.21)
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>385'851'619.14</b>	<b>252'483'324.60</b>

<sup>1</sup> 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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	173'556.49272	120'990.55681
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	204'453.19171	70'258.26531
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(97'067.28704)	(17'692.32940)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>280'942.39739</b>	<b>173'556.49272</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>111.97</b>	<b>105.10</b>
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	65'316.65790	64'115.27545
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	48'118.78872	8'895.24261
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(27'608.67870)	(7'693.86016)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>85'826.76792</b>	<b>65'316.65790</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>113.81</b>	<b>106.83</b>

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	2'902.30919	1'567.00277
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	11'234.57948	1'335.30642
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(4'790.58895)	0.00000
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>9'346.29972</b>	<b>2'902.30919</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>111.59</b>	<b>104.75</b>
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	2'153'023.54165	1'204'464.95653
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	1'269'337.45454	1'000'208.78512
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(363'686.88573)	(51'650.20000)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>3'058'674.11046</b>	<b>2'153'023.54165</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>112.33</b>	<b>105.42</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Revenus   Erträge   Income</b>		
Produits des avoirs en banque   Erträge der Bankguthaben   Income from bank	37'222.17	24'749.71
Produits des valeurs mobilières   Erträge der Effekten   Income on 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	3'478'286.51	1'775'198.39
Participation des souscripteurs aux revenus courus   Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen   Purchase of current net income on issue of units	731'925.10	368'013.92
<b>Total des revenus   Total Erträge   Total income</b>	<b>4'247'433.78</b>	<b>2'167'962.02</b>
<b>Charges   Aufwendungen   Expenses</b>		
Intérêts passifs   Passivzinsen   Interest paid	1'488.62	2'577.77
Intérêts négatifs   Negativzinsen   Negative interests	0.00	584.15
Rémunérations à la charge du compartiment   Vergütungen zulasten des Teilvermögens   Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion   Verwaltungskommission   Investment management fee	52'299.09	32'684.56
- Commission de distribution   Vertriebskommission   Distribution fee	1'346.72	356.16
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	226'951.57	174'208.14
Autres charges   Sonstige Aufwendungen   Other expenses	0.00	3'333.33
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus   Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen   Payment of current income on redemption of units	308'782.96	22'848.71
<b>Total des charges   Total Aufwendungen   Total expenses</b>	<b>590'868.96</b>	<b>236'592.82</b>
<b>Résultat net   Nettoertrag   Net income</b>	<b>3'656'564.82</b>	<b>1'931'369.20</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS I ERTRAGSRECHNUNG I STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés   Realisierte Kapitalgewinne und -verluste   Realized capital gains and losses	(422'933.28)	(1'483'401.92)
<b>Résultat réalisé   Realisierter Erfolg   Realised income</b>	<b>3'233'631.54</b>	<b>447'967.28</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés   Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste   Change in unrealized capital gains and losses	20'982'282.50	(2'331'062.46)
<b>Résultat total   Gesamterfolg   Total return</b>	<b>24'215'914.04</b>	<b>(1'883'095.18)</b>
Résultat net par classe   Nettoertrag je Klasse   Net income by class		
Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D	234'892.13	104'132.18
Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D	71'536.89	38'807.14
Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D	5'789.89	1'136.61
Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D	3'344'345.91	1'787'293.27

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Résultat net   Nettoertrag   Net income</b>	<b>3'656'564.82</b>	<b>1'931'369.20</b>
Report de l'exercice précédent   Vortrag des Vorjahres   Net income brought forward	2'862.32	2'958.45
<b>Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution</b>	<b>3'659'427.14</b>	<b>1'934'327.65</b>
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(3'646'977.32)	(1'931'465.33)
<b>Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year</b>	<b>12'449.82</b>	<b>2'862.32</b>

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>		
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	0.6000
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.2940	0.2100
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>0.5460</b>	<b>0.3900</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF

<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
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	0.8300	0.6000
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.2905	0.2100
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>0.5395</b>	<b>0.3900</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023



# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
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	0.3900
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.2170	0.1365
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>0.4030</b>	<b>0.2535</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023
	<b>01.08.23 - 31.07.24</b>	<b>01.08.22 - 31.07.23</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>

<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D</b>		
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	0.8300
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.3815	0.2905
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>0.7085</b>	<b>0.5395</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	252'483'324.60	150'505'952.78
Distribution   Ausschüttung   Distribution	(2'254'124.54)	(840'962.16)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	111'406'505.04	104'701'429.16
Résultat total   Gesamterfolg   Total return	24'215'914.04	(1'883'095.18)
<b>Fortune nette à la fin de l'exercice</b> <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b> <b>Net assets at the end of the fiscal year</b>	<b>385'851'619.14</b>	<b>252'483'324.60</b>

# 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
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>				
31.07.2022	13'042'235.10	107.80	120'990.55681	0.3600
31.07.2023	18'240'176.98	105.10	173'556.49272	0.6000
31.07.2024	31'456'660.03	111.97	280'942.39739	0.8400
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>				
31.07.2022	7'026'246.97	109.59	64'115.27545	0.3600
31.07.2023	6'978'034.20	106.83	65'316.65790	0.6000
31.07.2024	9'768'187.73	113.81	85'826.76792	0.8300
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>				
31.07.2022	168'345.04	107.43	1'567.00277	0.1500
31.07.2023	304'002.33	104.75	2'902.30919	0.3900
31.07.2024	1'042'968.94	111.59	9'346.29972	0.6200
<b>Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D</b>				
31.07.2022	130'269'125.67	108.16	1'204'464.95653	0.6200
31.07.2023	226'961'111.09	105.42	2'153'023.54165	0.8300
31.07.2024	343'583'802.44	112.33	3'058'674.11046	1.0900

# 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	0.150	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	0.040 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Changement de 0.080% à 0.040% le 01.03.2024 | Änderung von 0.080% auf 0.040% am 01.03.2024 | Change from 0.080% to 0.040% on 01.03.2024

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 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
	31.07.2024	31.07.2023
	%	%
I-D	0.30	0.30
M-D	0.32	0.32
P-D	0.50	0.50
Z-D	0.06	0.08

# 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	31.07.23 – 31.07.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 <sup>1</sup>	31.12.18 – 31.12.23 <sup>1</sup>
	%	%	%	%
I-D	7.15	7.49	(2.77)	(1.06)
M-D	7.13	7.48	(2.78)	(1.07)
P-D	6.93	7.28	(2.96)	(1.26)
Z-D	7.40	7.73	(2.55)	(0.84)
SBI AAA-AA®	6.79	7.79	(2.83)	(0.90)

<sup>1</sup> 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
- Citigroup Global Markets Ltd
- UBS AG/London

À la date du bilan, il n'y avait aucun collateral détenu et versé afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC. | Am Bilanzstichtag wurden keine Sicherheiten zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivativen Finanzinstrumenten gehalten oder gezahlt. | At the balance sheet date, there were no collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivative financial instruments.

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

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	
		31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023
Cash	CHF	0.00	320'000.00	0.00	260'000.00

## 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 01.08.2023 au 31.07.2024 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.

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

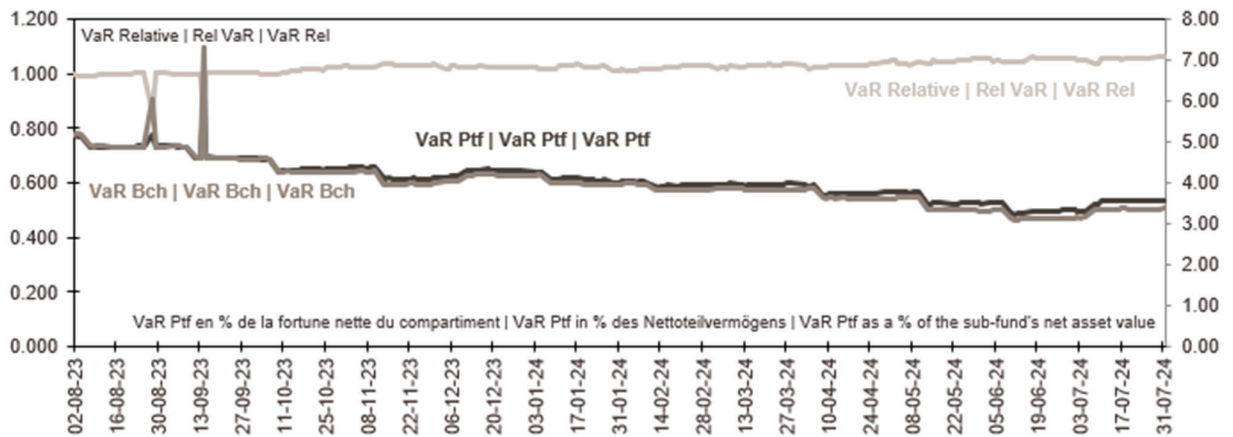
Während des Zeitraums von 01.08.2023 bis 31.07.2024 gab es 1 Überschreitung.

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 01.08.2023 to 31.07.2024, excesses occurred 1 time.

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 <sup>1</sup>	Bch <sup>1</sup>	Rel <sup>2</sup>
Min.   Min.   Min.	3.24	3.11	0.83
Moy.   Durchschn.   Mean	4.07	3.98	1.03
Med.   Mittl.   Median	4.03	3.96	1.03
Max.   Max.   Max.	6.09	7.29	1.06

<sup>1</sup> % de la fortune nette | % des Nettovermögens | % of net asset

<sup>2</sup> 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



# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

## 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
CHF 1 =	1.04981

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
<b>Valeurs mobilières   Effekten   Securities</b>						<b>385'212'679.32</b>	<b>99.29</b>
<b>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</b>						<b>383'209'709.32</b>	<b>98.77</b>
<b>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</b>						<b>379'251'844.90</b>	<b>97.75</b>
<b>CHF</b>						<b>379'251'844.90</b>	<b>97.75</b>
AAREKRAFTWERK K 0.6250 19-29 03/08A	350'000	0	0	350'000	CHF	340'025.00	0.09
AARGAUISCHE KAN 0.0100 20-30 18/02A	90'000	0	0	90'000	CHF	84'555.00	0.02
AARGAUISCHE KAN 0.5000 18-27 15/11A	100'000	100'000	0	200'000	CHF	196'100.00	0.05
AARGAUISCHE KANTON 0.06 16-25 01/07A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
AARGAUISCHE KANTON 0.625 15-28 13/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'100.00	0.03
AARGAUISCHE KANTON 0.875 15-30 23/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	147'675.00	0.04
AARGAUISCHE KANTON 1.60 12-37 18/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	209'300.00	0.05
AEW ENERGIE AG 1.5 22-29 29/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	101'150.00	0.03
AFD EMTN 2.625 10-25 18/02A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
AGENCE FRANCE LOCALE 1.4778 24-34 20/04A	0	200'000	0	200'000	CHF	205'300.00	0.05
AKADEMISKA HUS 0.65 18-44 08/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	137'025.00	0.04
AKADEMISKA HUS AB 0.3522-27 24/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'050.00	0.03
AKADEMISKA HUS AB 1.9925 23-33 14/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	322'200.00	0.08
AKAD HU 1.68 22-32 20/09A	250'000	0	0	250'000	CHF	261'500.00	0.07
ALD 2.225 24-29 28/03A	0	250'000	0	250'000	CHF	255'875.00	0.07
ALLREAL 2.1 24-31 04/04A	0	250'000	0	250'000	CHF	258'250.00	0.07
AMAG LEASING AG 0.0000 21-25 18/02A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING AG 1.7 24-28 10/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'250.00	0.04
AMAG LEASING AG 2.2 23-27 22/11A	0	250'000	0	250'000	CHF	255'875.00	0.07
AMAG LEASING AG 2.25 22-26 06/02A	50'000	0	0	50'000	CHF	50'550.00	0.01
AMAG LEASING AG 2.4 23-30 22/11A	0	250'000	0	250'000	CHF	264'000.00	0.07
ANDEAN DEV CORP 0.50 15-26 26/02A	400'000	0	0	400'000	CHF	394'200.00	0.10
ANDEAN DEV CORP 1.50 14-28 01/12A	550'000	0	0	550'000	CHF	551'100.00	0.14
ANDEAN DEVELOPMENT C 2.5525 23-29 25/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	209'500.00	0.05
APPLE INC 0.75 15-30 25/02A	1'235'000	0	(435'000)	800'000	CHF	791'600.00	0.20
AROUNDTOWN SA 0.732 18-25 30/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	396'440.00	0.10
ASIAN DEVELOPMENT BA 1.5525 23-33 03/08A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
ASIAN INFRASTRUCTURE 1.75 23-30 25/06A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
AUCKLAND COUNCIL 1.5 14-25 28/11A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
AUCKLAND COUNCIL 1.56 23-29 30/11A	0	250'000	0	250'000	CHF	257'375.00	0.07
AUCKLAND COUNCIL 1.66 22-27 18/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	102'100.00	0.03

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
AUCKLAND COUNCIL 2.005 22-32 18/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	107'650.00	0.03
BALOISE HOLDING 1.75 24-34 07/06A	0	2'000'000	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BALOISE LIFE LTD 2.2 17-48 19/06A	770'000	0	(470'000)	300'000	CHF	302'250.00	0.08
BANCA D'STATO C 0.0500 19-29 10/07A	700'000	0	0	700'000	CHF	659'750.00	0.17
BANCA D'STATO C 0.4500 19-29 26/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	145'350.00	0.04
BANCA D STATO 0.375 18-28 08/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'150.00	0.03
BANCO SANTANDER CHILE 2.445 24-27 25/01A	0	300'000	0	300'000	CHF	305'850.00	0.08
BANK JULIUS BAER CO 2.375 24-31 04/04A	0	400'000	0	400'000	CHF	419'400.00	0.11
BANK OF NOVA SC 0.2000 18-25 19/11A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANK OF NOVA SCOTIA 0.1425 21-28 25/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'100.00	0.05
BANK OF NOVA SCOTIA 0.278 22-27 01/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	195'800.00	0.05
BANK OF NOVA SCOTIA 0.7325 22-2925/04A	50'000	0	0	50'000	CHF	49'225.00	0.01
BANK OF NOVA SCOTIA 2.0425 23-26 04/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	203'200.00	0.05
BANK OF NOVA SCOTIA 2.1425 23-30 03/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	210'900.00	0.05
BANK V.NED.GEM. EMTN 2.50 05-25 21/07A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQ CA 1.25 22-29 29/08A	450'000	0	0	450'000	CHF	452'700.00	0.12
BANQ CANT FRIBOURG 0.20 18-26 20/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'500.00	0.03
BANQ CANTONALE 0.1000 21-31 18/04A	0	200'000	0	200'000	CHF	185'800.00	0.05
BANQ CANTONALE 0.2500 19-29 24/05A	50'000	0	0	50'000	CHF	47'875.00	0.01
BANQ CANTONALE 0.3000 22-30 07/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'050.00	0.02
BANQ CANTONALE 0.3500 18-27 07/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'675.00	0.01
BANQ CANTONALE DU 0.2 17-26 02/02A	50'000	0	0	50'000	CHF	49'210.00	0.01
BANQ CANTONALE DU 0.40 15-25 15/09A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQ CANTONALE FRI 0.30 17-27 17/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	195'700.00	0.05
BANQ CANTONALE FRI 0.50 16-28 23/02A	300'000	1'000'000	(500'000)	800'000	CHF	781'600.00	0.20
BANQ CANTONALE FRI 0.60 15-27 09/04A	600'000	0	0	600'000	CHF	590'700.00	0.15
BANQUE CANTON.GRISONS 0.625 15-29 20/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'800.00	0.03
BANQUE CANTONAL 0.4000 21-36 05/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'550.00	0.03
BANQUE CANTONAL ARGOVIE 0.1 21-30 09/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'350.00	0.02
BANQUE CANTONALE D'ARG 0.01 20-28 29/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'850.00	0.02
BANQUE CANTONALE D'ARG 0 19-29 17/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	47'225.00	0.01
BANQUE CANTONALE DAR 1.35 24-31 30/04A	0	150'000	0	150'000	CHF	151'800.00	0.04
BANQUE CANTONALE DAR 1.75 23-33 28/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	157'800.00	0.04
BANQUE CANTONALE DE 0.14 20-30 12/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	282'300.00	0.07
BANQUE CANTONALE DE 0.3126 22-32 02/02A	150'000	1'000'000	0	1'150'000	CHF	1'075'825.00	0.28
BANQUE CANTONALE DE 0.625 22-29 16/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'400.00	0.05
BANQUE CANTONALE DE 1.875 22-30 09/12A	0	1'200'000	(600'000)	600'000	CHF	621'900.00	0.16
BANQUE CANTONALE DE BA 0.01 22-26 28/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'750.00	0.03
BANQUE CANTONALE DE T 0.125 21-32 21/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'075.00	0.04
BANQUE CANTONALE DE ZU 0.05 20-31 05/02A	450'000	0	0	450'000	CHF	419'175.00	0.11

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
BANQUE CANTONALE DE JU 0.75 15-30 28/10A	350'000	0	0	350'000	CHF	342'475.00	0.09
BANQUE CANTONALE DU 1.325 24-29 07/08A	0	150'000	0	150'000	CHF	150'765.00	0.04
BANQUE CANTONALE GEN 1.6 24-30 10/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'700.00	0.05
BANQUE CANTONALE V 0.40 16-31 07/04A	720'000	0	0	720'000	CHF	680'040.00	0.18
BANQUE CANTONALE V 0.5 17-29 12/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'450.00	0.02
BANQUE CANTONALE VAU 1.7 24-38 04/06A	0	150'000	0	150'000	CHF	157'950.00	0.04
BANQUE CANTONALE VAU 2.1 23-32 07/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	159'525.00	0.04
BANQUE CANTONALE ZURI 0.2 22-30 31/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	141'900.00	0.04
BANQUE CANTONAL VAUDO 0.25 17-25 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'770.00	0.03
BANQUE CANTO VALAIS 0.15 20-32 05/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'350.00	0.02
BANQUE DES LETTRES 0.125 19-30 10/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	378'000.00	0.10
BANQUE DES LETTRES 0.5 19-41 17/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	181'700.00	0.05
BANQUE DES LETTRES DE 0.125 21-31 19/08A	150'000	0	0	150'000	CHF	140'565.00	0.04
BANQUE DES LETTRES DE 0.25 21-32 10/03A	250'000	0	0	250'000	CHF	235'150.00	0.06
BANQUE FED CRED 0.1500 21-28 06/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'900.00	0.02
BANQUE FEDERATIVE DU 2.2225 24-32 30/01A	0	500'000	0	500'000	CHF	527'500.00	0.14
BANQUE VALIANT SA 0.2 19-27 29/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'550.00	0.03
BASELLANDSCHAFT 0.0100 21-33 28/01A	300'000	0	(150'000)	150'000	CHF	136'125.00	0.04
BASELLANDSCHAFT 0.0500 20-31 28/01A	400'000	0	(100'000)	300'000	CHF	279'450.00	0.07
BASELLANDSCHAFT 0.1250 21-31 06/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'850.00	0.02
BASELLANDSCHAFT 0.2500 20-32 02/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'050.00	0.02
BASELLANDSCHAFT 0.25 19-27 04/02A	350'000	0	0	350'000	CHF	341'075.00	0.09
BASELLANDSCHAFT 0.375 19-30 13/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'100.00	0.05
BASELLANDSCHAFT 1.7000 22-42 13/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	219'200.00	0.06
BASELLANDSCHAFTLICHE 2.0 23-34 23/02A	300'000	0	(100'000)	200'000	CHF	215'200.00	0.06
BASELLANDSCHAFTLICHE 2.125 22-52 04/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	253'900.00	0.07
BASELLANDSSCHAFT 0.25 18-27 25/01A	300'000	0	0	300'000	CHF	293'550.00	0.08
BASLER KANTONAL 0.1500 19-27 02/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'175.00	0.04
BASLER KANTONALBAN 0.00 19-34 23/08A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'000.00	0.02
BASLER KANTONALBAN 0.3 17-27 22/06A	200'000	200'000	0	400'000	CHF	391'200.00	0.10
BASLER KANTONALBAN 2.00 10-32 15/11A	120'000	0	0	120'000	CHF	128'280.00	0.03
BASLER KANTONALBANK 0.25 21-36 10/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'150.00	0.02
BASLER KANTONALBANK 1.6 24-31 24/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	258'125.00	0.07
BASLER KANTONALBANK 1.6 24-44 28/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	108'800.00	0.03
BASLER KANTONALBANK 2.1 23-33 03/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	161'325.00	0.04
BASL KA 1.75 22-29 21/09A	450'000	0	0	450'000	CHF	463'275.00	0.12
BAWAG BK 1.585 23-26 16/12A	300'000	0	0	300'000	CHF	302'700.00	0.08
BAWAG BK 1.96 23-31 26/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	262'250.00	0.07
BAWAG BK 2.0525 23-28 14/04A	450'000	0	0	450'000	CHF	464'175.00	0.12
BC BALE CAMPAGNE 0.75 15-28 30/03A	100'000	200'000	0	300'000	CHF	296'100.00	0.08

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
BCO SANTANDER CHILE 0.135 19-29 29/08A8A	400'000	0	0	400'000	CHF	373'000.00	0.10
BC THURGOVIE 1.50 13-27 04/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	303'000.00	0.08
BC TICINO 0.30 17-27 15/06A	50'000	1'000'000	0	1'050'000	CHF	1'022'175.00	0.26
BC VALAIS 0.3 19-27 01/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	195'400.00	0.05
BC ZURICH 0.02 16-27 16/08A	300'000	0	0	300'000	CHF	290'550.00	0.07
BC ZURICH 2.125 17-XX 30/10A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	1'002'500.00	0.26
BEI 1.625 12-26 02/04A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
BERLIN HYP AG 0.2500 21-31 10/03A	700'000	0	0	700'000	CHF	646'800.00	0.17
BERLIN HYP AG 0.25 20-28 11/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'750.00	0.02
BERLIN HYP AG 0.25 21-29 04/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'500.00	0.02
BERLIN HYP AG 0.375 22-25 21/02A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
BERLIN HYP AG 0.968 22-26 04/08A	100'000	0	0	100'000	CHF	99'650.00	0.03
BERLIN HYP AG 1.51 24-30 31/07A	0	250'000	0	250'000	CHF	251'375.00	0.06
BERLIN HYP AG 2.125 23-26 27/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	101'300.00	0.03
BFCM 0.20 20-28 03/11A	750'000	0	0	750'000	CHF	717'000.00	0.18
BFCM 0.25 21-29 21/06A	100'000	500'000	0	600'000	CHF	569'400.00	0.15
BFCM 0.60 17-27 05/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'100.00	0.03
BFCM 1.00 18-26 13/11A	500'000	0	0	500'000	CHF	497'250.00	0.13
BFCM 1.5 22-27 01/06A1.5 22-27 01/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	302'250.00	0.08
BFCM BANQUE FEDERATI 2.3 23-27 30/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	204'900.00	0.05
BFCM BANQUE FEDERATI 2.73 23-30 11/07A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	1'073'000.00	0.28
BK CANTONALE 0.375 18-26 23/03A	100'000	1'000'000	0	1'100'000	CHF	1'086'250.00	0.28
BK CANTO SCHAFFHOUSE 0.5 18-28 31/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'650.00	0.03
BK NEDERLANDSE GEM 2.125 10-29 09/11A	25'000	0	0	25'000	CHF	26'475.00	0.01
BLS 2.0 22-34 26/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	110'550.00	0.03
BLS AG 0.4000 18-28 12/12A	50'000	0	0	50'000	CHF	49'000.00	0.01
BLS AG 2.0000 22-47 26/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	309'250.00	0.08
BNG BANK NV 1.3175 24-29 07/06U	0	250'000	0	250'000	CHF	262'625.00	0.07
BNG BANK NV 1.6875 23-30 19/05A	0	250'000	0	250'000	CHF	261'875.00	0.07
BNP PAR 2.63 23-29 07/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	210'900.00	0.05
BNP PARIBAS 2.1225 24-32 12/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	208'500.00	0.05
BNP PARIBAS 2.4125 23-28 13/01A	200'000	600'000	0	800'000	CHF	828'800.00	0.21
BQ CANTONALE VAUDOIS 1.875 19-XX 31/12A	1'500'000	0	0	1'500'000	CHF	1'459'500.00	0.38
BQE LETTRE 2.625 11-31 16/02A	200'000	1'500'000	0	1'700'000	CHF	1'871'020.00	0.48
BQUE CANTONALE NEUCH 1.5 24-34 23/05A	0	250'000	0	250'000	CHF	257'250.00	0.07
BQUE LETTER 1.125 18-47 19/10A	700'000	750'000	0	1'450'000	CHF	1'478'565.00	0.38
BQUE LETTRE 2.125 13-33 28/11A	0	350'000	0	350'000	CHF	383'075.00	0.10
BQUE LETTRE 2.5 11-27 16/02A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
BQUE LETTRE GAG 0.25 18-25 13/07A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
BQUE LETTRE GAG 0.5 18-29 13/07A	900'000	0	0	900'000	CHF	879'840.00	0.23

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
CA 1.8775 24-32 07/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	259'500.00	0.07
CA 2.05 24-34 07/03A	0	250'000	0	250'000	CHF	263'125.00	0.07
CA 2.19 22-27 07/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	103'050.00	0.03
CABEL 0.405 20-25 25/06A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
CA HOME LOAN 1.825 23-28 26/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	257'250.00	0.07
CAISSE DEPOTS ET CONS 0.0 20-26 16/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	195'400.00	0.05
CAISSE DES DEPO 0.0000 21-28 26/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'500.00	0.05
CAISSE DES DEPOTS 0.30 17-27 12/11A	400'000	0	0	400'000	CHF	390'400.00	0.10
CAISSE DES DEPOTS ET 1.5 24-39 24/05A	0	400'000	0	400'000	CHF	416'200.00	0.11
CANADA 0.25 17-29 28/06A	400'000	200'000	(300'000)	300'000	CHF	289'050.00	0.07
CANADIAN IMPERIAL BK 1.7125 22-27 13/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	203'700.00	0.05
CA NEXT 1.6075 22-27 23/09A	200'000	1'500'000	(700'000)	1'000'000	CHF	1'013'000.00	0.26
CA NEXT 1.97 22-32 23/09A	1'450'000	0	(1'000'000)	450'000	CHF	473'400.00	0.12
CA NEXT BANK SU 0.0700 20-29 18/09A	850'000	1'000'000	(1'350'000)	500'000	CHF	471'250.00	0.12
CA NEXT BANK SUISSE 0.125 21-31 09/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'500.00	0.02
CA NEXT BANK SUISSE 1.4625 24-27 25/03A	0	150'000	0	150'000	CHF	151'200.00	0.04
CA NEXT BANK SUISSE 1.52 24-33 25/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'900.00	0.05
CA NEXT BANK SUISSE 1.8984 23-26 23/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	151'950.00	0.04
CA NEXT BANK SUISSE 1.91 23-30 25/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	207'200.00	0.05
CA NEXT BANK SUISSE 1.932 23-30 23/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	104'150.00	0.03
CAN IMP BK 0.9675 22-29 26/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	199'000.00	0.05
CAN IMP BK 1.91 23-28 14/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	258'125.00	0.07
CANTON BALE CAMPAGNE 0.125 15-26 26/02A	0	275'000	(275'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON DE BALEVILLE 1.2 22-28 22/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	152'325.00	0.04
CANTON DE BALEVILLE 1.4 22-27 24/11A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON DE BERNE 0.625 22-35 27/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'050.00	0.03
CANTON DE BERNE 1.2 24-39 22/04A	0	300'000	0	300'000	CHF	312'750.00	0.08
CANTON DE BERNE 1.75 10-25 24/09A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON DE BERNE 1 12-24 25/10A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON DE BERNE 2.25 11-26 20/04A	280'000	0	(280'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON DE GENEVE 0.00 19-59 23/09A	1'160'000	0	0	1'160'000	CHF	872'320.00	0.22
CANTON DE GENEVE 0.05 20-29 15/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'700.00	0.05
CANTON DE GENEVE 0.25 17-27 29/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	293'850.00	0.08
CANTON DE GENEVE 0.25 20-40 15/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'625.00	0.03
CANTON DE GENEVE 0.3 18-26 29/11A	90'000	0	(90'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON DE GENEVE 0.50 17-31 28/11A	90'000	0	0	90'000	CHF	87'525.00	0.02
CANTON DE GENEVE 0.6 17-38 24/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	191'400.00	0.05
CANTON DE GENEVE 1.25 12-26 26/10A	300'000	0	0	300'000	CHF	301'950.00	0.08
CANTON DE GENEVE 1.5 12-28 27/01A	0	300'000	0	300'000	CHF	306'000.00	0.08
CANTON DE ZURICH 0.00 18-25 27/06U	290'000	0	(290'000)	0	CHF	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
CANTON DE ZURICH	1.2 24-30 07/03A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON DE ZURICH	1.45 22-29 14/12A	500'000	0	(300'000)	200'000	CHF	206'900.00	0.05
CANTON DE ZURICH	1.45 23-34 01/12A	0	100'000	0	100'000	CHF	106'150.00	0.03
CANTON OF AARGAU	0.375 17-31 17/02A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF BASLE	1.7500 13-43 26/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	114'550.00	0.03
CANTON OF BASLE LAND	1.00 15-40 05/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	303'450.00	0.08
CANTON OF BASLE-ST	0.00 16-26 04/09A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF BERN	0.0 21-33 18/05A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF BERN	0.05 16-31 18/11A	0	300'000	0	300'000	CHF	282'300.00	0.07
CANTON OF BERN	0.50 17-37 28/09A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF BERN	1.25 12-27 30/03A	0	300'000	(200'000)	100'000	CHF	100'900.00	0.03
CANTON OF GENEV	0.00 19-28 26/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'900.00	0.02
CANTON OF GENEV	0.0300 20-30 28/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	142'650.00	0.04
CANTON OF GENEV	0.0500 21-41 27/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	170'600.00	0.04
CANTON OF GENEV	0.2000 20-35 28/09A	300'000	0	(150'000)	150'000	CHF	138'300.00	0.04
CANTON OF GENEV	0.3000 19-39 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'850.00	0.02
CANTON OF GENEVA	0.40 16-36 28/04A	100'000	200'000	(150'000)	150'000	CHF	141'075.00	0.04
CANTON OF GENEVA	0.50 15-30 27/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	195'400.00	0.05
CANTON OF GENEVA	0.60 16-46 04/07A	350'000	0	0	350'000	CHF	328'300.00	0.08
CANTON OF GENEVA	1.00 14-26 29/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	50'025.00	0.01
CANTON OF GENEVA	1.375 14-34 29/09A	50'000	150'000	0	200'000	CHF	208'700.00	0.05
CANTON OF GENEVA	1.50 12-32 05/03A	170'000	230'000	(200'000)	200'000	CHF	209'300.00	0.05
CANTON OF GENEVA	1.625 14-29 30/07A	0	300'000	0	300'000	CHF	310'050.00	0.08
CANTON OF GENEVA	1.75 13-33 22/03A	125'000	0	0	125'000	CHF	133'875.00	0.03
CANTON OF GENEVA	1.75 13-34 24/05A	80'000	0	0	80'000	CHF	86'080.00	0.02
CANTON OF GENEVE	0.125 19-32 28/05A	400'000	0	(200'000)	200'000	CHF	188'000.00	0.05
CANTON OF GRAUBUNDEN	0.25 15-27 26/11A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF NEUCHÂTEL	1.3 24-48 12/06A	0	205'000	0	205'000	CHF	221'810.00	0.06
CANTON OF SOLOT	0.2000 16-28 15/12A	0	300'000	0	300'000	CHF	291'300.00	0.08
CANTON OF ST. GALL	1.75 13-28 18/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	207'000.00	0.05
CANTON OF TICINO	1.25 12-27 11/06A	600'000	0	(300'000)	300'000	CHF	303'150.00	0.08
CANTON OF TICINO	1.80 13-43 15/05A	200'000	0	(100'000)	100'000	CHF	114'100.00	0.03
CANTON OF TICINO	2.125 10-34 24/11A	0	400'000	(200'000)	200'000	CHF	223'000.00	0.06
CANTON OF VAUD	2.00 13-33 24/10A	170'000	0	0	170'000	CHF	186'915.00	0.05
CANTON OF ZURIC	0.0000 21-33 10/11A	400'000	200'000	(300'000)	300'000	CHF	280'500.00	0.07
CANTON OF ZURICH	0.00 20-28 23/06A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF ZURICH	0.1000 20-45 23/06A	400'000	300'000	(200'000)	500'000	CHF	430'250.00	0.11
CANTON OF ZURICH	1.00 14-27 06/10A	300'000	0	0	300'000	CHF	301'350.00	0.08
CANTON OF ZURICH	2.00 13-38 29/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	114'950.00	0.03
CARIBBEAN DEV	0.297 16-28 07/07A	125'000	0	0	125'000	CHF	119'875.00	0.03

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
CELLNEX TELECOM SA 0.775 20-27 18/02A	250'000	0	0	250'000	CHF	245'750.00	0.06
CEMBRA MONEY BANK AG 2.215 24-30 05/02A	0	150'000	0	150'000	CHF	154'875.00	0.04
CENTRAL AMERICA 0.1100 21-28 15/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	141'225.00	0.04
CENTRAL AMERICAN BAN 1.5462 22-26 30/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	200'700.00	0.05
CENTRAL AMERICAN BANK 0.17 21-31 29/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'900.00	0.02
CENTRAL AMERICAN BK 2.1375 22-27 13/12A	300'000	0	0	300'000	CHF	307'050.00	0.08
CENTRALE DE LETTRES 0.02 20-40 30/01A	0	300'000	0	300'000	CHF	251'940.00	0.06
CENTRALE DE LETTRES 0.25 18-26 20/07A	90'000	0	(90'000)	0	CHF	0.00	0.00
CENTRALE DE LETTRES DE 0.2 20-42 22/05A	650'000	0	0	650'000	CHF	554'905.00	0.14
CENTRLETTR 0.7 19-39 05/03A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	944'000.00	0.24
CIE DE FIN.FONCIER 2.50 06-31 24/02A	0	350'000	0	350'000	CHF	381'150.00	0.10
CIE DE FINANCEMENT 1.837 23-30 18/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	208'500.00	0.05
CIE DE FINANCEMENT F 1.903 23-28 16/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	257'750.00	0.07
CIE FINANCEMENT 1.3500 24-31 24/01A	0	100'000	0	100'000	CHF	101'550.00	0.03
CIE SUISSE REASSURANCE0.75 15-27 21/01A	2'700'000	0	(2'700'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITY OF BERN 0.5 16-36 31/03A	0	300'000	(200'000)	100'000	CHF	95'000.00	0.02
CITY OF BERN 0.625 17-39 13/06A	300'000	0	(200'000)	100'000	CHF	95'400.00	0.02
CITY OF GENEVA 1.375 12-29 19/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	203'700.00	0.05
CITY OF LAUSANN 0.0500 19-54 28/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	151'900.00	0.04
CITY OF LAUSANN 0.3500 20-32 06/07A	0	500'000	0	500'000	CHF	476'750.00	0.12
CITY OF LAUSANN 0.5400 21-62 06/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	258'000.00	0.07
CITY OF LAUSANN 0.6000 20-50 06/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	137'250.00	0.04
CITY OF LAUSANN 0.6000 20-56 30/11A	260'000	500'000	0	760'000	CHF	681'720.00	0.18
CITY OF LAUSANN 1.0500 19-44 07/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	202'500.00	0.05
CITY OF LAUSANNE 0.875 17-42 06/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	196'700.00	0.05
CITY OF LUGANO 0.1500 20-70 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	66'300.00	0.02
CITY OF WINTERT 0.1000 19-28 20/03A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'425.00	0.01
CITY OF WINTERTHUR 0.150 18-25 26/03A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITY OF WINTERTHUR 0.30 15-27 10/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'800.00	0.03
CITY OF WINTERTHUR 1.50 13-36 24/01A	260'000	0	0	260'000	CHF	272'480.00	0.07
CITY OF ZURICH 0.0 21-30 25/11A	150'000	150'000	(150'000)	150'000	CHF	141'900.00	0.04
CITY OF ZURICH 0.2500 21-51 24/11A	100'000	200'000	(150'000)	150'000	CHF	126'900.00	0.03
CITY OF ZURICH 0.55 17-37 08/05A	50'000	0	0	50'000	CHF	47'725.00	0.01
CITY OF ZURICH 0.70 17-39 24/11A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'325.00	0.01
CITY OF ZURICH 0.9500 18-42 19/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'700.00	0.03
CITY OF ZURICH 1.5000 12-32 12/04A	300'000	200'000	(100'000)	400'000	CHF	419'400.00	0.11
CITY OF ZURICH 2.55 06-36 10/03A	180'000	200'000	0	380'000	CHF	449'540.00	0.12
CITY OF ZURICH 2.625 11-38 10/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	121'850.00	0.03
CITY OF ZURICH SWITZ 1.125 24-40 26/06A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITY OF ZURICH SWITZ 1.25 24-33 25/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	206'200.00	0.05

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
CITY OF ZURICH SWITZ 1.25 24-35 04/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	207'100.00	0.05
CITY OF ZURICH SWITZ 1.30 24-34 26/01A	0	400'000	0	400'000	CHF	415'200.00	0.11
CITY OF ZURICH SWITZ 1.30 24-47 26/01A	0	100'000	0	100'000	CHF	108'050.00	0.03
CITY OF ZURICH SWITZ 1.3 24-49 04/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	218'600.00	0.06
CITY OF ZURICH SWITZ 1.45 23-42 13/06A	0	600'000	0	600'000	CHF	653'700.00	0.17
CITY OF ZURICH SWITZ 1.625 23-37 26/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	162'675.00	0.04
CITY OF ZURICH SWITZ 1.7 23-44 26/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	171'525.00	0.04
CITY OF ZURICH SWITZ 1.75 23-41 23/10A	0	200'000	(150'000)	50'000	CHF	56'675.00	0.01
CITY OF ZURICH SWITZE 1.125 15-40 26/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	205'600.00	0.05
CITY OF ZURICH SWITZER 0.25 19-39 26/05A	820'000	0	0	820'000	CHF	742'920.00	0.19
CITY OF ZURICH SWITZER 1.35 24-45 24/03A	0	100'000	0	100'000	CHF	108'350.00	0.03
CLARIANT AG 1.1250 19-26 15/04A	1'190'000	0	(390'000)	800'000	CHF	792'800.00	0.20
COMMONW BK AUSTRALIA 0.113 19-29 10/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	378'000.00	0.10
COMMONW BK AUSTRALIA 0.40 17-26 25/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	147'675.00	0.04
COMMONWEALTH BA 0.1575 21-31 08/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	139'875.00	0.04
COMMONWEALTH BA 0.1875 21-28 08/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'475.00	0.04
COOPERATIEVE RABOBK 3.125 06/26 15/09A	1'335'000	0	0	1'335'000	CHF	1'390'402.50	0.36
CORNER BANCA 2.05 24-28 26/09A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORNER BANCA 2.25 22-27 11/10A	150'000	1'500'000	0	1'650'000	CHF	1'696'200.00	0.44
CORNER BANCA SA 2.05 23-28 26/09A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORP ANDINA 2.08 22-28 31/08A	850'000	0	0	850'000	CHF	869'125.00	0.22
CORP ANDINA 2.4275 23-30 15/02A	400'000	0	0	400'000	CHF	415'360.00	0.11
CORP ANDINA DE 0.4500 22-27 24/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'500.00	0.05
CORPORACION ANDINA 0.7 20-25 04/09A	750'000	0	(750'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE 0.1637 21-28 28/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'000.00	0.02
CREDIT AGRICOLE 0.2125 21-29 21/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'750.00	0.02
CREDIT AGRICOLE 0.2500 19-29 10/10A	400'000	0	0	400'000	CHF	379'400.00	0.10
CREDIT AGRICOLE 0.2500 21-31 10/03A	500'000	0	0	500'000	CHF	468'500.00	0.12
CREDIT AGRICOLE 1.8425 24-30 17/01A	0	100'000	0	100'000	CHF	102'750.00	0.03
CREDIT AGRICOLE HOME 0.1 16-27 26/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	147'765.00	0.04
CREDIT AGRICOLE HOME 0.25 19-29 24/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'750.00	0.02
CREDIT AGRICOLE HOME 0.45 19*29 24/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	145'875.00	0.04
CREDIT AGRICOLE HOME 0.50 18-28 10/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'475.00	0.04
CREDIT AGRICOLE LDN 0.1275 20-28 27/07A	2'050'000	0	0	2'050'000	CHF	1'958'775.00	0.50
CREDIT AGRICOLE LDN 0.50 20-26 01/10A	400'000	0	0	400'000	CHF	392'800.00	0.10
CREDIT AGRICOLE LDN 0.55 16-26 14/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'000.00	0.02
CREDIT AGRICOLE LDN 1.00 15-25 27/01A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 2.125 14-24 30/10A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 2.125 15-25 29/09A	1'105'000	0	(1'105'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE NEXT 0.03 21 31 24/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'075.00	0.04

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
CREDIT AGRICOLE SA 2.362 23-28 05/10A	0	150'000	0	150'000	CHF	156'675.00	0.04
CREDIT AGRICOLE SA 2.5413 23-30 03/09A	60'000	0	0	60'000	CHF	64'200.00	0.02
CREDIT SUISSE S 0.0000 20-25 31/07A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE S 0.0000 20-30 31/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	185'200.00	0.05
CREDIT SUISSE S 0.00 20-24 17/12A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE S 0.2500 20-28 16/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'675.00	0.04
CREDIT SUISSE SCHWEIZ 0.00 21-27 27/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'100.00	0.03
CREDIT SUISSE SWITZERLAND 19-29 16/07A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'178'125.00	0.30
CRED SU 2.458 23-24 22/11A	1'300'000	0	(1'300'000)	0	CHF	0.00	0.00
CRED SUIS SA SCH AG 1.875 22-26 29/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	202'300.00	0.05
CT BALE CHAMPAGNE 1.375 14-34 29/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	158'025.00	0.04
CT DE GENEVE 1.50 12-27 28/05A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
CW BK AUST 1.94 23-30 26/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	262'375.00	0.07
CW BK AUST RCV 1.24 22-29 02/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'900.00	0.03
DANSKE BANK BG 1.81 23-26 05/10A	0	250'000	0	250'000	CHF	253'875.00	0.07
DANSKE BANK BG 1.865 23-30 04/10A	0	250'000	0	250'000	CHF	261'500.00	0.07
DBS BANK 1.515 22-25 12/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	200'900.00	0.05
DEUT BA 1.95 22-32 21/09A	150'000	100'000	0	250'000	CHF	266'125.00	0.07
DEUTSCHE BA 0.25 21-31 27/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	141'375.00	0.04
DEUTSCHE BAHN F 0.1000 21-36 28/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	176'500.00	0.05
DEUTSCHE BAHN FIN 0.45 17-30 08/11A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BAHN FIN 0.50 18-28 18/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	196'200.00	0.05
DEUTSCHE BAHN FIN 0.50 19-34 19/06A	160'000	0	0	160'000	CHF	150'080.00	0.04
DEUTSCHE BAHN FINA 1.885 23-35 13/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	161'100.00	0.04
DEUTSCHE BAHN FINA 2.285 22-42 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	117'000.00	0.03
DEUTSCHE BAHN FINANCE 0.2 21-33 20/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	368'800.00	0.10
DEUTSCHE BK PARIS BR 2.245 24-30 25/01A	0	320'000	0	320'000	CHF	331'200.00	0.09
DNB BANK ASA 1.1675 22-27 03/06A	60'000	0	0	60'000	CHF	59'910.00	0.02
DNB BANK ASA 1.6950 24-30 15/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	202'900.00	0.05
DZ BANK AG DEUT 2.202 23-28 18/09A	0	750'000	0	750'000	CHF	777'375.00	0.20
EMIS FUER GEM W 0.1000 20-38 02/11A	100'000	200'000	0	300'000	CHF	268'650.00	0.07
EMIS FUER GEM W 0.3500 20-40 27/04A	0	200'000	0	200'000	CHF	184'200.00	0.05
EMIS FUER GEM W 0.7500 18-32 29/11A	320'000	0	(220'000)	100'000	CHF	98'950.00	0.03
EMIS FUER GEM W 0.7700 18-33 16/05A	50'000	0	0	50'000	CHF	49'550.00	0.01
EMIS FUER GEM WOHN 0.375 15-30 27/05A	70'000	330'000	0	400'000	CHF	389'000.00	0.10
EMIS FUER GEM WOHN 0.375 17-32 22/06A	50'000	200'000	(150'000)	100'000	CHF	96'200.00	0.02
EMIS FUER GEM WOHN 0.40 16-31 09/12A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'350.00	0.01
EMIS FUER GEM WOHN 0.625 15-33 07/09A	0	140'000	0	140'000	CHF	137'060.00	0.04
EMIS FUER GEM WOHN 1.125 14-29 24/09A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
EMISSIONSZ EGW 1.375 24-44 21/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	273'625.00	0.07

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % de la fortune totale I % des Gesamtvermögens I % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
EUROFIMA 0.0000 21-31 22/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'750.00	0.02
EUROFIMA 3.00 06-26 15/05A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUROFIMA BALE 2.875 05-30 04/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	110'500.00	0.03
EUROP.INVEST.BK 3.125 06-36 30/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	250'900.00	0.06
EXP-IMP.BANK KOREA 0.00 19-25 27/05A	70'000	0	(70'000)	0	CHF	0.00	0.00
EXP-IMP BANK KOREA 0.17 17-25 18/07A	1'465'000	0	(1'465'000)	0	CHF	0.00	0.00
EXPORTIMPORT BANK OF 2.0175 23-28 14/11A	0	250'000	0	250'000	CHF	258'750.00	0.07
FED CAISSES DES 1.3550 24-27 18/04A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'500.00	0.05
FED CAISSES DES 1.4200 24-30 18/04A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'850.00	0.04
FED CAISSES DESJARDI 1.735 23-28 31/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	204'600.00	0.05
FERRING 2.25 24-29 28/06A	0	400'000	0	400'000	CHF	413'000.00	0.11
FERRING 2.5 24-33 28/06A	0	400'000	0	400'000	CHF	422'800.00	0.11
FIRST ABU DHABI 0.0680 21-27 31/03A	650'000	0	0	650'000	CHF	628'550.00	0.16
FIRST ABU DHABI 0.07 19-27 18/10A	70'000	0	0	70'000	CHF	67'235.00	0.02
FIRST ABU DHABI 0.4010 19-24 02/10A	540'000	0	(540'000)	0	CHF	0.00	0.00
FLUGHAFEN ZURICH A 0.625 17-29 24/05A	750'000	0	(750'000)	0	CHF	0.00	0.00
FREIBURGER KANTONALBK 0.00 20-30 26/02U	100'000	0	0	100'000	CHF	94'300.00	0.02
FREIBURGER KANTONALBK 0.0 21-31 05/02A	150'000	1'000'000	0	1'150'000	CHF	1'064'900.00	0.27
FREIBURGER KB 0.1 19-44 01/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	81'500.00	0.02
GLARNER KANTONA 0.00 19-29 16/10A	700'000	0	0	700'000	CHF	659'400.00	0.17
GLARNER KANTONA 0.00 20-28 06/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'400.00	0.02
GLARNER KANTONA 0.4000 18-26 30/11A	100'000	1'000'000	0	1'100'000	CHF	1'082'950.00	0.28
GLARNER KANTONALBA 0.15 17-25 26/09A	500'000	0	0	500'000	CHF	493'200.00	0.13
GLARNER KANTONALBANK 1.05 22-26 19/06A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
GLARNER KANTONALBANK 1.95 23-28 09/05A	0	1'000'000	(400'000)	600'000	CHF	618'300.00	0.16
GRAND CITY PROPERTIES 0.57 19-24 24/06A	480'000	0	(480'000)	0	CHF	0.00	0.00
GRANDE DIXENCE 0.8000 19-26 17/06A	520'000	0	0	520'000	CHF	514'280.00	0.13
GRANDE DIXENCE SA 1.375 15-25 18/02A	1'145'000	0	(1'145'000)	0	CHF	0.00	0.00
GRAUBUENDNER KANTONA 1.6 24-34 26/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	207'600.00	0.05
GRAUBUNDNER KAN 0.1000 21-29 07/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'650.00	0.02
GRAUBUNDNER KAN 0.1000 21-31 07/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	139'950.00	0.04
GRAUBUNDNER KAN 1.3000 22-30 27/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	404'200.00	0.10
GRAUBUNDNER KANTON 0.25 16-28 10/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'400.00	0.05
GRAUBUNDNER KANTONAL 0.375 19-32 28/05A	0	750'000	0	750'000	CHF	706'875.00	0.18
HELVETIA ASSURANCE 1.75 20-49 31/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	389'400.00	0.10
HELVETIA SCHWEI FL.R 20-40 12/08A	0	470'000	0	470'000	CHF	449'085.00	0.12
HIAG IMMOBILIEN HOLDI 0.875 19-24 08/05A	1'200'000	0	(1'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
HYPO VORARLBERG BK 0.1250 19-29 03/09A	700'000	0	0	700'000	CHF	651'700.00	0.17
HYPO VORARLBERG BK 0.125 20-21 27/03A	970'000	0	0	970'000	CHF	893'370.00	0.23
HYPO VORARLBERG BK 0.2500 18-25 12/11A	50'000	0	0	50'000	CHF	49'425.00	0.01

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
IKA LIMECO 0.375 18-26 25/09A	70'000	0	0	70'000	CHF	68'635.00	0.02
INDUST BANK OF KOREA 0.0219 19-25 16/07A	900'000	0	(250'000)	650'000	CHF	642'590.00	0.17
INTERAMERICAN DEV 0.9475 24-32 26/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'800.00	0.05
JPMORGAN CHASE CO 0.45 16-26 11/11A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
KANTONSSPITAL AARAU 0.75 17-32 28/05A	400'000	0	(200'000)	200'000	CHF	188'700.00	0.05
KANTONSSPITAL AARAU 1.65 22-37 22/05A	650'000	0	(300'000)	350'000	CHF	349'300.00	0.09
KANTONSSPITAL B 0.7000 18-28 23/05A	50'000	1'000'000	(50'000)	1'000'000	CHF	972'000.00	0.25
KANTONSSPITAL B 2.5500 23-38 21/06A	100'000	500'000	(200'000)	400'000	CHF	444'600.00	0.11
KANTONSSPITAL BADEN 0.35 21-36 30/09A	100'000	750'000	0	850'000	CHF	718'675.00	0.19
KANTONSSPITAL BASEL 1.7 22-32 24/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	203'500.00	0.05
KANTONSSPITAL S 0.0500 21-31 30/09A	600'000	750'000	(350'000)	1'000'000	CHF	896'500.00	0.23
KANTONSSPITAL S 0.3000 21-36 30/09A	100'000	750'000	(200'000)	650'000	CHF	559'000.00	0.14
KANTONSSPITAL ST GAL 2.4 23-33 06/09A	0	100'000	0	100'000	CHF	106'700.00	0.03
KANTONSSPITAL ST GAL 2.5 23-38 06/09A	0	900'000	0	900'000	CHF	980'550.00	0.25
KANTONSSPITAL WINTERT 0.00 19-31 30/09U	125'000	0	0	125'000	CHF	111'687.50	0.03
KANTONSSPITAL WINTERHUR 0 21-25 30/09A	600'000	0	0	600'000	CHF	588'840.00	0.15
KANTON TESSIN 1.7 23-33 31/10A	0	150'000	0	150'000	CHF	160'500.00	0.04
KANTON TESSIN 2.0 22-37 20/11A	500'000	0	(300'000)	200'000	CHF	225'500.00	0.06
KBN 1.18 24-31 02/05A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'775.00	0.04
KBN 1.275 22-27 22/12A	0	300'000	0	300'000	CHF	303'450.00	0.08
KFW 2.75 07-37 16/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	180'150.00	0.05
KINDERSPITAL ZUERI 0.25 16-28 28/07A	590'000	0	(500'000)	90'000	CHF	86'265.00	0.02
KINDERSPITAL ZUERI 0.75 16-36 28/07A	45'000	0	0	45'000	CHF	41'062.50	0.01
KOMMUNEKREDIT 0.00 21-42 03/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	165'900.00	0.04
KOMMUNEKREDIT 1.625 23-30 12/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	260'000.00	0.07
KOMMUNEKREDIT EMTN 2.875 06-31 13/10A	300'000	0	0	300'000	CHF	340'650.00	0.09
KOREA DEV BANK 0.445 20-25 08/05A	1'200'000	0	(1'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOREA DEVELOPME 0.9400 22-27 28/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	149'400.00	0.04
KOREA HOU FINANCE 2.155 22-25 14/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	151'590.00	0.04
KOREA HOUS FINANCE 2.465 22-27 14/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	155'925.00	0.04
KOREA HOUSING FINANC 1.815 23-26 10/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	151'275.00	0.04
KOREA HOUSING FINANC 1.8925 23-28 10/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	153'450.00	0.04
KOREA HOUSING FINANCE 1.778 24-27 01/02A	0	250'000	0	250'000	CHF	253'500.00	0.07
KOREA HOUSING FINANCE 1.845 24-30 01/02A	0	250'000	0	250'000	CHF	258'250.00	0.07
KOREA HYDRO & N 0.0500 19-27 19/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'175.00	0.04
KOREA LAND HOUSING 1.8225 24-26 13/02A	0	450'000	0	450'000	CHF	453'375.00	0.12
KOREA RAILROAD 2.0275 23-25 14/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'960.00	0.05
KOREA RAILROAD CORP 0.00 19-24 19/11A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOREA RAILROAD CORP 0.00 19-25 13/06A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOREA WATER RESOURCE 2.172 23-25 18/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	151'590.00	0.04

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
KRAFTWERKE LINTH L 2.375 13-26 10/12A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'228'200.00	0.32
KRAFTWERKE LINTH L 2.875 11-31 30/06A	220'000	0	0	220'000	CHF	235'950.00	0.06
KRAFTWERKE LINTH L 2.875 12-42 27/03A	710'000	0	0	710'000	CHF	813'660.00	0.21
KRAFTWERKE LINTH L 3.00 12-52 27/09A	750'000	0	0	750'000	CHF	893'250.00	0.23
KRAFTWERKE LINTH L 3.00 13-48 02/04A	600'000	0	0	600'000	CHF	726'600.00	0.19
KRED.ANST.WIEDERAUFB. 2.50 05-25 25/08A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
LGT BANK LTD 2.0 24-34 15/02A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
LIECHTENSTEINISCHE LA 0.00 19-29 27/09A	200'000	250'000	0	450'000	CHF	416'925.00	0.11
LIECHTENSTEIN LDBANK 0.125 19-26 28/05A	750'000	0	0	750'000	CHF	732'750.00	0.19
LLOYDS BANKING GROUP 1.87 23-27 31/08A	0	450'000	0	450'000	CHF	460'125.00	0.12
LUCERNE CANTON DE 0.00 20-30 23/07A	0	300'000	0	300'000	CHF	285'450.00	0.07
LUZE KA 2.05 22-47 16/09A	0	400'000	0	400'000	CHF	479'800.00	0.12
LUZERNER KANTON 0.2500 22-30 24/01A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
LUZERNER KANTON 0.4100 19-29 31/01A	600'000	0	0	600'000	CHF	581'400.00	0.15
LUZERNER KANTON 0.5000 19-41 26/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	220'500.00	0.06
LUZERNER KANTON 0.625 18-28 25/09A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'259'050.00	0.32
LUZERNER KANTON 1.8750 10-35 26/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	107'250.00	0.03
LUZERNER KANTON 2.0000 21-49 31/12A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	910'000.00	0.23
LUZERNER KANTONAL 1.625 22-42 13/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	107'700.00	0.03
LUZERNER KANTONALB 0.10 16-31 15/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	184'900.00	0.05
LUZERNER KANTONALB 1.625 12-37 20/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	210'300.00	0.05
LUZERNER KANTONALBA 1.6 24-44 08/03A	0	450'000	0	450'000	CHF	486'000.00	0.13
LUZERNER KANTONALBA 2.05 23-47 16/09A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
LUZERNER KANTONALBAN 1.6 24-44 08/03A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
LUZERNER KANTONALBAN 1.9 23-31 19/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	210'300.00	0.05
LUZERNER KANTONALBAN 2.0 23-38 19/11A	200'000	300'000	(300'000)	200'000	CHF	222'100.00	0.06
LUZERNER KANTONALBAN 2.125 23-32 30/01A	200'000	1'000'000	(1'000'000)	200'000	CHF	214'200.00	0.06
LUZERNER KANTONALBAN 2.5 11-43 11/03A	500'000	0	0	500'000	CHF	612'250.00	0.16
LUZERNER KANTONALBANK 0.125 20-32 25/11A	200'000	500'000	0	700'000	CHF	641'550.00	0.17
LUZERNER KANTONAL BANK 0.15 19-44 07/10A	1'100'000	0	0	1'100'000	CHF	905'300.00	0.23
LUZERNER KANTONALBANK 0.40 21-38 15/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	270'900.00	0.07
LUZERNER KANTONALBANK 0.85 19-42 12/03A	50'000	0	0	50'000	CHF	47'425.00	0.01
LUZERNER KANTONALBANKFL.R 20-XX XX/XXA	0	450'000	0	450'000	CHF	409'500.00	0.11
LUZERNER KANTONALBK 0.2500 20-40 28/08A	350'000	0	0	350'000	CHF	303'625.00	0.08
LUZERNER KANTONALBK 0.35 18-27 05/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'100.00	0.03
LUZERNER KANTONALBK 2.125 11-41 04/10A	300'000	0	0	300'000	CHF	344'700.00	0.09
LUZERNER KANTONSSPIT 2.1 24-34 21/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	315'600.00	0.08
LUZERNER KB 0.00 20-28 07/08U	150'000	0	0	150'000	CHF	143'475.00	0.04
LUZERNER KB 2.00 10-39 27/12A	160'000	0	0	160'000	CHF	179'040.00	0.05
LUZERNER KB FL.R 19-XX XX/XXA	400'000	300'000	0	700'000	CHF	667'800.00	0.17

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
MASSMUTUAL GLOBAL FU 2.65 23-28 03/05A	700'000	0	0	700'000	CHF	734'300.00	0.19
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.125 19-27 11/06A	110'000	0	0	110'000	CHF	106'590.00	0.03
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.125 20-28 25/09A	600'000	500'000	0	1'100'000	CHF	1'051'600.00	0.27
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.30 17-26 19/01A	1'050'000	0	(900'000)	150'000	CHF	148'110.00	0.04
MET LIFE GLOB F 0.1500 21-29 25/09A	100'000	100'000	0	200'000	CHF	189'400.00	0.05
METROP LIFE GL FUN I 2.15 22-26 17/12A	350'000	0	0	350'000	CHF	357'875.00	0.09
METROPOLITAN LIFE GL 1.875 24-31 08/04A	0	700'000	0	700'000	CHF	726'600.00	0.19
MUENCHENER HYPO 0.0100 21-26 10/11A	0	250'000	0	250'000	CHF	243'750.00	0.06
MUENCHENER HYPO 0.2000 19-31 18/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	375'600.00	0.10
MUENCHENER HYPO 0.25 19-30 10/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'200.00	0.02
MUENCHENER HYPO 0.25 20-28 18/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'700.00	0.04
MUENCHENER HYPO 0.3750 22-26 07/04A	250'000	0	0	250'000	CHF	246'750.00	0.06
MUENCHENER HYPO 0.5000 18-28 14/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	195'400.00	0.05
MUENCHENER HYPO 0.55 17-32 22/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'950.00	0.02
MUENCHENER HYPO 0.55 19-34 15/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'500.00	0.02
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.125 19-27 18/11A	1'170'000	0	0	1'170'000	CHF	1'126'710.00	0.29
MUENCHENER HYPOTHEKE 1.25 22-27 30/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	401'800.00	0.10
MUENCHENER HYPOTHEKE 1.75 23-28 23/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	153'900.00	0.04
MUENCHENER HYPOTHEKENBA 0.2 21-31 27/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	187'000.00	0.05
MUNICIPALITY FINANCE 0.625 17-38 06/08A	0	150'000	0	150'000	CHF	142'575.00	0.04
MUNICIPALITY FINANCE 1.625 23-28 16/06A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUNI FI 2.375 11-26 30/03A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
NANT DE DRANCE 2.0 24-34 26/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	210'700.00	0.05
NANT DE DRANCE 2.375 13-28 15/02A	130'000	0	0	130'000	CHF	134'745.00	0.03
NATIONAL AUSTRALIA 0.2925 22-28 03/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'250.00	0.03
NATIONAL AUSTRALIA 0.5650 22-31 03/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'550.00	0.02
NATIONAL AUSTRALIA B 2.201 23-29 12/04A	0	300'000	0	300'000	CHF	313'950.00	0.08
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.065 20-29 29/01A	110'000	0	0	110'000	CHF	104'940.00	0.03
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.125 19-27 21/06A	600'000	0	0	600'000	CHF	583'500.00	0.15
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.30 17-25 31/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	99'010.00	0.03
NATIONAL BK ABU DHAB 0.1475 21-26 17/11A	550'000	0	0	550'000	CHF	535'150.00	0.14
NATIONWIDE BUILDING 0.1675 19-31 11/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	186'900.00	0.05
NATIONWIDE BUILDING 1.7575 23-26 23/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	151'350.00	0.04
NATIONWIDE BUILDING 2.0125 23-30 23/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	157'425.00	0.04
NATL AUSTRALIA BANK 1.715 23-33 03/02A	250'000	0	0	250'000	CHF	261'625.00	0.07
NATL BANK OF ABU DHA 1.0625 22-26 14/04A	300'000	0	0	300'000	CHF	298'800.00	0.08
NESTLE 1.5 24-31 30/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	205'300.00	0.05
NESTLE 1.625 22-26 15/07A	600'000	0	0	600'000	CHF	605'400.00	0.16
NESTLE 1.625 23-27 20/11A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'625.00	0.04
NESTLE 1.625 24-34 30/05A	0	400'000	0	400'000	CHF	417'200.00	0.11

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
NESTLE	1.875 23-31 20/11A	0	400'000	0	400'000	CHF	422'000.00	0.11
NESTLE	2.0 23-33 28/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	321'900.00	0.08
NESTLE	2.0 23-36 20/11A	0	300'000	0	300'000	CHF	327'450.00	0.08
NESTLE	2.125 22-30 15/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	212'200.00	0.05
NESTLE	2.125 23-38 28/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	333'450.00	0.09
NESTLE	2.25 22-29 08/11A	600'000	0	0	600'000	CHF	636'000.00	0.16
NESTLE	2.5 22-34 14/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	168'975.00	0.04
NESTLE	2.625 22-35 08/11A	1'000'000	0	(400'000)	600'000	CHF	690'900.00	0.18
NESTLE HOLDINGS INC	0.25 17-27 04/10A	450'000	0	0	450'000	CHF	438'975.00	0.11
NESTLE HOLDINGS INC	0.55 17-32 04/10A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'200.00	0.01
NESTLE LTD.	1.875 23-29 28/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	207'300.00	0.05
NESTLE LTD 0.75	18-19 28/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	99'000.00	0.03
NESTLE SA	1.3750 24-28 30/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	202'600.00	0.05
NESTLE SA	1.75 24-40 30/05A	0	1'100'000	0	1'100'000	CHF	1'176'450.00	0.30
NEW SOUTH WALES TREA	2.375 11-41 26/04A	0	200'000	0	200'000	CHF	240'800.00	0.06
NEW YORK LIFE G	0.1250 21-30 23/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	234'250.00	0.06
NEW YORK LIFE GLB	0.125 20-29 11/09A	1'400'000	150'000	0	1'550'000	CHF	1'469'400.00	0.38
NEW YORK LIFE GLB	0.25 19-27 18/10A	940'000	0	0	940'000	CHF	913'680.00	0.24
NEW YORK LIFE GLOBAL	1.875 24-32 07/05A	0	550'000	0	550'000	CHF	574'475.00	0.15
NIDWALDNER KANT	0.00 19-29 05/11A	50'000	50'000	0	100'000	CHF	94'100.00	0.02
NIDWALDNER KANTONA	0.25 16-26 27/05A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
NIDWALDNER KANTONALBK	0.05 21-31 27/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'150.00	0.02
NIDWALDNER KANTONALBK	0.2 18-25 28/03A	40'000	0	(40'000)	0	CHF	0.00	0.00
NORDEA BANK	0.125 20-26 02/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'250.00	0.03
NORDEA BANK AB	0.55 15-25 23/06A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
NORDISKA INVESTERING	1.1525 24-31 02/05A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
NORTH AMERICAN DEV BK	0.20 20-28 28/11A	1'000'000	200'000	0	1'200'000	CHF	1'152'000.00	0.30
NORTH AMERICAN DEV BK	0.55 20-33 27/05A	650'000	0	0	650'000	CHF	610'025.00	0.16
NOVARTIS AG	1.05 15-35 11/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	149'325.00	0.04
NOVARTIS AG	1.6 24-27 18/06A	0	400'000	(200'000)	200'000	CHF	203'400.00	0.05
NOVARTIS AG	1.65 24-31 18/06A	0	400'000	0	400'000	CHF	415'800.00	0.11
NOVARTIS AG	1.75 24-34 16/06A	0	550'000	0	550'000	CHF	582'725.00	0.15
NOVARTIS AG	1.85 24-40 18/06A	0	550'000	0	550'000	CHF	601'150.00	0.15
NOVARTIS AG	1.85 24-49 18/06A	0	550'000	0	550'000	CHF	630'025.00	0.16
NRWBANK	1.6275 23-28 27/07A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
NWB	1.375 12-27 13/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	303'600.00	0.08
NWB EMTN	3.25 06-29 07/08A	250'000	200'000	0	450'000	CHF	499'275.00	0.13
NY LIFE GL FUNDING	1.375 22-28 04/05A05A	350'000	1'000'000	0	1'350'000	CHF	1'362'150.00	0.35
OESTER.KONTROLLBK	2.875 05-30 25/02A	200'000	700'000	(200'000)	700'000	CHF	775'250.00	0.20
OESTER.KONTROLLBK	3.25 06-36 25/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	189'975.00	0.05

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
PACIFIC LIFE GF 0.2500 21-28 26/10A	750'000	500'000	0	1'250'000	CHF	1'200'000.00	0.31
PACIFIC LIFE GF II 1.75 22-29 02/05A/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	255'250.00	0.07
PFANDBREIFBANK 0.375 18-28 07/09A	500'000	0	0	500'000	CHF	487'700.00	0.13
PFANDBREIFBANK 0.25 17-27 12/10A	500'000	0	0	500'000	CHF	487'950.00	0.13
PFANDBREIFBANK 1.75 23-43 24/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	222'900.00	0.06
PFANDBREIFBANK 1.875 23-31 15/01A	0	150'000	0	150'000	CHF	157'950.00	0.04
PFANDBREIFBANK SCHWEI 0.00 19-27 06/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	145'965.00	0.04
PFANDBREIFBANK SCHWEI 0.00 20-28 25/02A	350'000	350'000	0	700'000	CHF	675'150.00	0.17
PFANDBREIFBANK SCHWEI 0.25 17-26 27/04A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBREIFBANK SCHWEI 1,5 22-42 22/12A	350'000	150'000	0	500'000	CHF	536'300.00	0.14
PFANDBREIFBANK SCHWEI 2.75 11-26 15/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	104'000.00	0.03
PFANDBREIFBANK SCHWEIZ 0.00 20-45 10/05U	300'000	0	0	300'000	CHF	240'450.00	0.06
PFANDBRIEFF 0.50 18-28 02/05A	270'000	630'000	0	900'000	CHF	880'650.00	0.23
PFANDBRIEF SCH HYPO 1.625 22-38 03/05A	400'000	550'000	(100'000)	850'000	CHF	905'675.00	0.23
PFANDBRIEF SCH KANTBK 0.625 17-35 25/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'220.00	0.02
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 19-27 15/06A	500'000	500'000	0	1'000'000	CHF	971'100.00	0.25
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 20-31 02/04A	680'000	0	0	680'000	CHF	634'780.00	0.16
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-29 05/02A	350'000	0	0	350'000	CHF	334'215.00	0.09
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-33 18/03A	250'000	0	0	250'000	CHF	227'650.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-36 15/02A	350'000	0	0	350'000	CHF	307'825.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-41 20/05A	50'000	0	0	50'000	CHF	41'400.00	0.01
PFANDBRIEF SCHW 0.00 20-28 21/06A	550'000	450'000	0	1'000'000	CHF	961'100.00	0.25
PFANDBRIEF SCHW 0.00 20-30 19/07A	500'000	0	0	500'000	CHF	470'000.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 19-31 03/12A	450'000	0	0	450'000	CHF	419'580.00	0.11
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 20-30 12/06A	900'000	0	(900'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-31 03/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	186'820.00	0.05
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-31 05/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	140'760.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-32 25/06A	500'000	0	0	500'000	CHF	463'250.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-32 23/03A	160'000	0	0	160'000	CHF	148'976.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-32 23/04A	200'000	1'300'000	0	1'500'000	CHF	1'398'000.00	0.36
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-35 03/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	269'310.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-40 17/08A	500'000	0	0	500'000	CHF	424'250.00	0.11
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 21-28 15/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'420.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 21-31 19/03A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	941'300.00	0.24
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 21-31 19/12A	900'000	500'000	0	1'400'000	CHF	1'307'180.00	0.34
PFANDBRIEF SCHW 0.2000 20-35 13/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	226'700.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 19-34 26/04A	1'250'000	650'000	0	1'900'000	CHF	1'753'700.00	0.45
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 20-40 12/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	87'850.00	0.02
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 20-41 15/03A	500'000	0	0	500'000	CHF	435'500.00	0.11
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 21-36 21/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'500.00	0.02

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
PFANDBRIEF SCHW 0.3000 21-36 29/10A	150'000	250'000	0	400'000	CHF	363'200.00	0.09
PFANDBRIEF SCHW 0.3750 22-37 16/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	136'500.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW 0.375 17-28 24/07A	500'000	0	0	500'000	CHF	487'400.00	0.13
PFANDBRIEF SCHW 0.5000 15-30 30/04A	600'000	0	0	600'000	CHF	582'900.00	0.15
PFANDBRIEF SCHW 0.5000 19-44 25/01A	350'000	0	0	350'000	CHF	315'350.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW 0.55 19-31 08/02A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'162'440.00	0.30
PFANDBRIEF SCHW 0.6250 18-28 09/10A	400'000	0	0	400'000	CHF	393'640.00	0.10
PFANDBRIEF SCHW 0.6250 18-29 08/03A	1'750'000	650'000	0	2'400'000	CHF	2'360'160.00	0.61
PFANDBRIEF SCHW 0.625 14-25 19/03A	850'000	0	(850'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.8750 19-40 15/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'310.00	0.02
PFANDBRIEF SCHW 0.8750 19-43 19/06A	100'000	165'000	0	265'000	CHF	255'857.50	0.07
PFANDBRIEF SCHW 1.1250 18-48 09/10A	0	150'000	0	150'000	CHF	153'840.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW 1.1250 23-47 18/10A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 1.5000 22-29 17/12A	500'000	500'000	0	1'000'000	CHF	1'025'100.00	0.26
PFANDBRIEF SCHW 2.6250 10-30 27/03A	80'000	0	0	80'000	CHF	87'056.00	0.02
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.1250 20-30 02/08A	400'000	0	0	400'000	CHF	379'000.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 16-27 15/12A	275'000	0	0	275'000	CHF	266'887.50	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 16-28 06/09A	600'000	0	0	600'000	CHF	578'640.00	0.15
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 16-31 15/07A	0	600'000	(350'000)	250'000	CHF	234'525.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 16-32 23/09A	0	400'000	0	400'000	CHF	370'360.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 19-29 08/05A	0	300'000	0	300'000	CHF	287'700.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 19-31 14/11A	600'000	0	0	600'000	CHF	560'820.00	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 20-25 13/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'660.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 21-29 22/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'140.00	0.02
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 21-31 20/06A	500'000	200'000	0	700'000	CHF	657'090.00	0.17
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-26 05/08A	180'000	0	0	180'000	CHF	177'210.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-38 04/08A	500'000	350'000	0	850'000	CHF	757'095.00	0.20
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-40 17/05A	40'000	130'000	0	170'000	CHF	148'920.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-26 20/10A	700'000	0	(200'000)	500'000	CHF	491'450.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-27 18/01A	650'000	350'000	(200'000)	800'000	CHF	784'960.00	0.20
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-35 21/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	362'440.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-36 25/03A	700'000	0	(100'000)	600'000	CHF	542'160.00	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-42 25/04A	0	300'000	0	300'000	CHF	260'550.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 15-26 26/01A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 15-30 21/01	200'000	400'000	0	600'000	CHF	579'600.00	0.15
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-32 26/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	190'200.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-39 08/07	250'000	70'000	0	320'000	CHF	288'160.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-43 23/09A	0	400'000	0	400'000	CHF	351'600.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-46 15/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	173'180.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 17-28 21/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	293'160.00	0.08

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 18-27 15/05A	300'000	700'000	0	1'000'000	CHF	982'300.00	0.25
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 15-28 05/05A	420'000	0	0	420'000	CHF	412'062.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 20-40 22/06A	100'000	750'000	0	850'000	CHF	769'590.00	0.20
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.5 17-29 21/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	145'905.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 15-31 16/05A	700'000	500'000	0	1'200'000	CHF	1'167'120.00	0.30
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 15-33 25/04A	800'000	0	(250'000)	550'000	CHF	530'200.00	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 15-34 25/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	191'660.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 17-37 23/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	376'680.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.75 15-34 28/11A	350'000	350'000	0	700'000	CHF	675'850.00	0.17
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.875 15-35 07/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	244'025.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.0000 15-36 25/01A	0	800'000	0	800'000	CHF	790'160.00	0.20
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.00 14-26 07/07A	175'000	0	0	175'000	CHF	174'860.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.00 15-45 25/01A	0	600'000	0	600'000	CHF	595'320.00	0.15
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.125 15-42 19/06A	260'000	400'000	0	660'000	CHF	660'066.00	0.17
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.125 24-48 09/10A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 12-27 13/08A	190'000	0	0	190'000	CHF	191'995.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 14-32 10/12A	250'000	750'000	0	1'000'000	CHF	1'024'500.00	0.26
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 22-32 09/04A	900'000	0	0	900'000	CHF	921'060.00	0.24
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 12-27 27/04A	300'000	600'000	0	900'000	CHF	911'520.00	0.23
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 12-28 21/01A	400'000	250'000	0	650'000	CHF	660'660.00	0.17
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.5 -22 06/09A	250'000	900'000	0	1'150'000	CHF	1'193'700.00	0.31
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.625 11-41 29/11A	0	500'000	0	500'000	CHF	541'250.00	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.625 24-34 15/03A	0	900'000	0	900'000	CHF	946'350.00	0.24
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.625 24-38 21/12A	0	150'000	0	150'000	CHF	160'125.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.75 13-25 15/07A	600'000	0	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.75 23-43 23/12A	0	2'000'000	(600'000)	1'400'000	CHF	1'570'380.00	0.40
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.875 10-31 15/09A	800'000	0	0	800'000	CHF	845'600.00	0.22
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.00 23-34 25/08A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 10-28 01/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	418'840.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 14-44 03/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	357'330.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 22-32 07/07A	100'000	200'000	0	300'000	CHF	324'360.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 23-30 15/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	320'010.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 24-33 28/11A	0	350'000	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.25 22-37 25/09A	600'000	0	0	600'000	CHF	684'000.00	0.18
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 0.75 22-25 12/08A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.00 22-30 06/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	149'745.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.0 24-45 25/01A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.125 22-52 08/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	102'760.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.25 24-30 28/05A	0	250'000	0	250'000	CHF	253'550.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.25 24-47 24/07A	0	100'000	0	100'000	CHF	104'230.00	0.03

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.375 23-32 10/12A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.375 24-32 10/06A	0	900'000	(900'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.375 24-37 24/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	206'020.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.375 24-54 24/04A	0	550'000	0	550'000	CHF	611'600.00	0.16
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.5 24-27 13/07A	0	300'000	0	300'000	CHF	304'380.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.5 24-33 06/09A	0	350'000	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.625 23-38 03/05A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.625 24-34 15/03A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.625 24-39 28/01A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.625 24-39 28/01A	0	700'000	0	700'000	CHF	750'400.00	0.19
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-29 22/03A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-33 07/07A	150'000	350'000	0	500'000	CHF	529'250.00	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-33 07/07A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-33 23/12A	0	250'000	0	250'000	CHF	265'050.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-38 09/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	324'330.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-49 26/01A	0	750'000	0	750'000	CHF	867'375.00	0.22
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 24-29 22/03A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.875 22-38 25/01A	450'000	400'000	0	850'000	CHF	932'620.00	0.24
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.875 23-50 24/06A	400'000	500'000	0	900'000	CHF	1'076'130.00	0.28
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.875 24-50 24/06A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.0 23-40 04/10A	1'000'000	250'000	0	1'250'000	CHF	1'414'375.00	0.36
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.125 23-26 07/07A	400'000	0	0	400'000	CHF	408'240.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.125 23-32 07/07A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.125 23-35 17/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	332'130.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.25 22-52 05/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	391'770.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.375 23-37 20/05A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 0,125 20-32 19/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	277'290.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 0.375 21-42 24/01A	150'000	150'000	0	300'000	CHF	266'520.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1,375 22-32 10/06A	150'000	900'000	0	1'050'000	CHF	1'074'780.00	0.28
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.75 23-43 24/03A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.75 24-33 07/07A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.875 23-33 14/01A	300'000	0	0	300'000	CHF	319'530.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.875 24-31 15/01A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.00 19-26 30/03A	800'000	0	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.00 2°-29 26/10A	600'000	0	0	600'000	CHF	569'100.00	0.15
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.00 22-26 26/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'140.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.25 20-42 06/10A	400'000	200'000	0	600'000	CHF	518'460.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.25 21-41 24/01A	100'000	750'000	0	850'000	CHF	734'145.00	0.19
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 1.25 24-2810/08A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'940.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 1.75 23-29 22/03A	200'000	300'000	0	500'000	CHF	516'700.00	0.13

<sup>1</sup> 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 Portfoliottiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 1.75 24-49 26/01A	0	600'000	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 2.00 22-34 25/08A	450'000	200'000	0	650'000	CHF	706'615.00	0.18
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 1.5 24-28 21/01A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 1.5 24-34 20/07A	0	350'000	0	350'000	CHF	363'650.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 1.5 24-39 19/04A	0	350'000	0	350'000	CHF	369'495.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 2.0 23-33 02/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	215'280.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 2.0 23-38 02/04A	350'000	300'000	0	650'000	CHF	723'775.00	0.19
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 2.5 24-27 16/02A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 20-30 26/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'920.00	0.05
PFANDBRIEF SCHW HYPO 2.125 22-32 18/10A	800'000	1'000'000	0	1'800'000	CHF	1'950'300.00	0.50
PFANDBRIEF SCHW HYPO 2.375 22-37 20/05A	1'550'000	650'000	(350'000)	1'850'000	CHF	2'133'420.00	0.55
PFANDBRIEF SCHWIEZ 1.50 12-33 02/08A	350'000	450'000	0	800'000	CHF	829'600.00	0.21
PFANDBRIEF SCHW KA 0.00 16-27 27/01A	900'000	0	(200'000)	700'000	CHF	682'360.00	0.18
PFANDBRIEF SCHW KA 0.125 15-24 17/07A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.125 15-26 25/02A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.125 16-31 02/09A	600'000	0	0	600'000	CHF	562'020.00	0.14
PFANDBRIEF SCHW KA 0.25 16-28 11/02A	300'000	400'000	0	700'000	CHF	681'170.00	0.18
PFANDBRIEF SCHW KA 0.25 17-25 01/12A	0	600'000	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.25 17-27 26/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	391'760.00	0.10
PFANDBRIEF SCHW KA 0.30 16-31 06/06A	700'000	1'000'000	0	1'700'000	CHF	1'616'360.00	0.42
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 16-28 24/10A	660'000	0	(660'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 17-26 07/12A	600'000	0	0	600'000	CHF	590'880.00	0.15
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 17-27 21/09A	800'000	0	0	800'000	CHF	784'400.00	0.20
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 15-30 20/09A	600'000	0	0	600'000	CHF	581'100.00	0.15
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 16-34 30/03A	450'000	0	0	450'000	CHF	425'160.00	0.11
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 17-29 12/10A	1'590'000	510'000	(600'000)	1'500'000	CHF	1'459'950.00	0.38
PFANDBRIEF SCHW KA 0.5 17-32 20/02A	300'000	400'000	0	700'000	CHF	671'650.00	0.17
PFANDBRIEF SCHW KA 0.60 16-35 11/12A	210'000	200'000	0	410'000	CHF	387'532.00	0.10
PFANDBRIEF SCHW KA 0.625 15-29 16/07A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	981'000.00	0.25
PFANDBRIEF SCHW KA 0.625 15-30 12/02A	1'000'000	500'000	0	1'500'000	CHF	1'467'150.00	0.38
PFANDBRIEF SCHW KA 1.25 14-29 16/11A	225'000	250'000	0	475'000	CHF	481'270.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW KA 1.375 13-25 16/04A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 1.375 13-27 05/11A	700'000	400'000	0	1'100'000	CHF	1'112'650.00	0.29
PFANDBRIEF SCHW KA 1.50 14-29 05/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	153'150.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW KA 1.625 12-28 17/04A	370'000	0	(100'000)	270'000	CHF	275'886.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW KA 1.75 11-26 02/09A	800'000	0	0	800'000	CHF	811'760.00	0.21
PFANDBRIEFZENTR 0.00 19-37 10/09A	110'000	0	0	110'000	CHF	94'875.00	0.02
PFANDBRIEFZENTR 0.375 22-32 03/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'920.00	0.05
PFANDBRIEFZENTR 0.45 22-42 11/02A	550'000	200'000	0	750'000	CHF	677'550.00	0.17
PFANDBRIEFZENTR 0.625 15-27 30/06A	800'000	0	0	800'000	CHF	790'640.00	0.20

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
PFANDBRIEFZENTRALE 0.50 18-28 19/05A	400'000	400'000	0	800'000	CHF	784'400.00	0.20
PFANDBRIEFZENTRALE 0.75 18-32 01/10A	200'000	300'000	0	500'000	CHF	487'450.00	0.13
PFANDBRIEFZENTRALE 0.9 22-33 20/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'480.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE 1.0 22-37 12/10A	400'000	0	0	400'000	CHF	393'440.00	0.10
PFANDBRIEFZENTRALE 1.1 22-28 18/04A	150'000	150'000	0	300'000	CHF	300'810.00	0.08
PFANDBRIEFZENTRALE 1.4 22-32 30/08A	550'000	400'000	0	950'000	CHF	974'700.00	0.25
PFANDBRIEFZENTRALE 1.45 22/42 14/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	159'000.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE 1.7 22-32 27/07A	300'000	800'000	(400'000)	700'000	CHF	734'230.00	0.19
PFANDBRIEFZENTRALE 1.7 24-30 02/12A	0	250'000	0	250'000	CHF	260'167.50	0.07
PFANDBRIEFZENTRALE 1.8 22-34 12/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	213'640.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE 1.85 23-31 05/05A	0	900'000	0	900'000	CHF	947'250.00	0.24
PFANDBRIEFZENTRALE 1.85 23-38 26/11A	0	350'000	0	350'000	CHF	385'700.00	0.10
PFANDBRIEFZENTRALE 1.9 22-42 07/07A	400'000	100'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.25 23-29 16/11A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.25 24-33 19/04A	0	200'000	0	200'000	CHF	202'880.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.3 23-28 27/12A	0	350'000	0	350'000	CHF	354'165.00	0.09
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.3 24-28 27/12A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.3 24-39 14/11A	0	145'000	0	145'000	CHF	148'567.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.4 23-32 16/01A	0	750'000	0	750'000	CHF	768'600.00	0.20
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.4 24-32 16/01A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.4 24-34 06/11A	0	400'000	0	400'000	CHF	411'840.00	0.11
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.4 24-38 15/03A	0	350'000	0	350'000	CHF	363'335.00	0.09
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.45 23-39 18/01A	0	1'250'000	(750'000)	500'000	CHF	522'000.00	0.13
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.45 24-32 03/11A	0	350'000	0	350'000	CHF	360'675.00	0.09
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.45 24-33 07/12A	0	600'000	0	600'000	CHF	620'460.00	0.16
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.45 24-34 02/08A	0	250'000	0	250'000	CHF	258'275.00	0.07
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.45 24-34 02/08A	0	500'000	0	500'000	CHF	516'840.00	0.13
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.45 24-39 07/09A	0	300'000	0	300'000	CHF	313'680.00	0.08
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.5 24-31 02/04A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.5 24-31 02/04A	0	500'000	0	500'000	CHF	514'750.00	0.13
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.5 24-36 23/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	313'350.00	0.08
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.55 24-33 24/10A	0	350'000	0	350'000	CHF	364'315.00	0.09
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.55 24-39 05/04A	0	150'000	0	150'000	CHF	158'745.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.7 22-30 02/12A	0	250'000	0	250'000	CHF	260'175.00	0.07
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.8 23-33 22/07A	0	1'100'000	0	1'100'000	CHF	1'167'980.00	0.30
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.85 23-38 19/07A	200'000	750'000	(200'000)	750'000	CHF	823'875.00	0.21
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.85 23-38 25/10A	0	100'000	0	100'000	CHF	109'550.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.9 23-38 12/02A	150'000	250'000	0	400'000	CHF	440'240.00	0.11
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.9 24-42 07/07A	0	250'000	0	250'000	CHF	283'922.50	0.07
PFANDBRIEFZENTRALE S 2.0 23-29 17/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	420'320.00	0.11

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
PFANDBRIEFZENTRALE S 2.05 23-32 25/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	429'840.00	0.11
PFANDBRIEFZENTRALE S 2.1 23-30 19/07A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE S 2.1 23-35 27/04A	300'000	0	0	300'000	CHF	330'180.00	0.09
PFANDBRIEFZENTRALE S 2.125 23-38 21/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	226'060.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.0 21-28 13/03A	700'000	0	0	700'000	CHF	675'010.00	0.17
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.3 19-29 05/03A	700'000	0	0	700'000	CHF	676'900.00	0.17
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.5 19-34 15.05A	230'000	0	0	230'000	CHF	217'465.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.7 24-30 02/12A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.00 20-30 15/03A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	943'500.00	0.24
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.2 21-35 12/06A	200'000	250'000	0	450'000	CHF	407'160.00	0.10
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.35 22-27 02/08A	0	400'000	0	400'000	CHF	391'960.00	0.10
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.65 22-31 03/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	145'845.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.75 22-37 02/03A	600'000	0	(200'000)	400'000	CHF	383'400.00	0.10
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 1.45 24-39 10/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	209'160.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE SCHW 0.1 21-32 25/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'750.00	0.02
PFANDBRIEFZENTRALE S K 0.0 21-31 25/07A	600'000	0	0	600'000	CHF	557'580.00	0.14
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 1.50 14-25 15/12A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 1.625 13-30 03/07A	500'000	0	0	500'000	CHF	517'250.00	0.13
PFAND SCHWEIZ KBK 1.625 22-26 07/04A	100'000	1'000'000	(600'000)	500'000	CHF	504'650.00	0.13
PFAND SCHWEIZ KBK 2.125 22-30 19/08A	100'000	0	0	100'000	CHF	106'400.00	0.03
PFAND SCHWEIZ KBK 2.35 22-37 17/11A	700'000	250'000	0	950'000	CHF	1'094'780.00	0.28
PFAN SC 1.5 22-29 22/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	255'600.00	0.07
PFAN SC 1.85 22-37 02/04A	100'000	250'000	0	350'000	CHF	379'960.00	0.10
PFAN SC 2.1 22-30 19/07A	0	100'000	0	100'000	CHF	106'170.00	0.03
PFAN SC 2.2 22-34 04/10A	100'000	300'000	0	400'000	CHF	442'520.00	0.11
PFBRF SCHWEIZ HYPO 0.625 17-30 18/10A	500'000	0	0	500'000	CHF	487'750.00	0.13
PFBRF SCHWZ HYPO 0.25 19-30 15/04A	250'000	300'000	0	550'000	CHF	526'625.00	0.14
PFBRF SCHWZ HYPO 0.50 15-29 15/06A	1'100'000	0	0	1'100'000	CHF	1'073'160.00	0.28
PFBRF SCHWZ HYPO 0.75 17-38 18/10A	90'000	300'000	0	390'000	CHF	371'280.00	0.10
PFBRF SCHWZ HYPO 1.375 12-29 20/09A	500'000	0	0	500'000	CHF	508'950.00	0.13
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.05 16-26 06/11A	700'000	0	0	700'000	CHF	684'810.00	0.18
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.25 17-27 06/12A	0	700'000	0	700'000	CHF	682'150.00	0.18
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.625 15-30 01/11A	300'000	1'000'000	0	1'300'000	CHF	1'267'110.00	0.33
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.65 18-33 15/02A	230'000	570'000	0	800'000	CHF	772'000.00	0.20
PFBRF SCHWZ KANTBK 1.00 14-28 22/09A	400'000	400'000	0	800'000	CHF	799'200.00	0.21
PFBRF SCHWZ KANTBK 1.625 14-26 17/06A	460'000	0	0	460'000	CHF	464'922.00	0.12
PFDBRF SCHWEIZ HYPO 0.125 20-28 07/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	338'275.00	0.09
PROVINCE DE QUEBEC 1.367 24-34 26/04A	0	300'000	0	300'000	CHF	310'500.00	0.08
PROVINCE OF SASKATCH 1.315 24-34 02/05A	0	150'000	0	150'000	CHF	154'275.00	0.04
Q ENERGY SOLUTI 1.4900 24-27 06/08A	0	100'000	0	100'000	CHF	100'267.00	0.03

<sup>1</sup> 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 Portfoliottiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
QUEBEC MONTREAL 2.04 23-33 09/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	325'050.00	0.08
QUEB MO 0.03 21-31 18/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	373'200.00	0.10
RAIFFEISEN SCHW 2.2500 21-XX XX/XXA	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	995'500.00	0.26
RAIFFEISEN SCHWEIZ 2.625 11-26 04/02A	0	300'000	0	300'000	CHF	305'550.00	0.08
RAIFFEISEN SCHWEIZ G 2.1125 23-28 28/09A	0	1'500'000	(1'000'000)	500'000	CHF	516'500.00	0.13
RAIFFEISEN SCHWEIZ G 2.1175 24-32 14/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	206'900.00	0.05
RATP 1.512 24-36 06/03A	0	600'000	0	600'000	CHF	617'100.00	0.16
RFF 2.00 10-26 12/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	203'900.00	0.05
RFF 2.625 11-31 10/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	218'600.00	0.06
RFF 3.25 06-32 30/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	115'550.00	0.03
RHAETISCHE BAHN 0.0000 16-31 01/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	188'800.00	0.05
RHAETISCHE BAHN AG 1.253 24-40 18/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	105'750.00	0.03
RHAETISCHE BAHN AG 1.55 22-38 14/12A	600'000	0	0	600'000	CHF	656'100.00	0.17
RHAETISCHE BAHN AG 1.875 22-34 21/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	109'450.00	0.03
ROCHE KAPITALMA 0.5000 22-27 25/02A	300'000	0	0	300'000	CHF	295'950.00	0.08
ROCHE KAPITALMA 0.7500 22-31 25/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	195'400.00	0.05
ROCHE KAPITALMARKT 0.45 17-29 23/03A	500'000	0	0	500'000	CHF	489'000.00	0.13
ROCHE KAPITALMARKT A 1.0 22-37 25/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'250.00	0.03
ROCHE KAPITALMARKT A 1.6 23-28 15/09A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE KAPITALMARKT A 1.75 23-33 15/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	158'625.00	0.04
ROCHE KAPITALMARKT A 1.95 23-38 15/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	219'500.00	0.06
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.25 18-25 24/09A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.75 18-30 24/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	147'825.00	0.04
ROCH KA 1.5 22-26 23/06A	100'000	300'000	0	400'000	CHF	403'800.00	0.10
ROCH KA 2.0 22-32 23/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	320'400.00	0.08
ROYAL BANK OF C 1.4950 22-25 08/07A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROYAL BANK OF CANADA 0.25 21-29 15/10A0A	150'000	0	0	150'000	CHF	142'575.00	0.04
ROYAL BANK OF CANADA 0.4 22-26 05/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	197'000.00	0.05
ROYAL BANK OF CANADA 2.085 23-28 31/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	155'400.00	0.04
SANTANDER UK 1.4942 24-28 12/11A	0	1'250'000	(750'000)	500'000	CHF	508'750.00	0.13
SANTANDER UK PLC 2.01 23-26 12/09A	0	400'000	0	400'000	CHF	407'400.00	0.10
SCHAFFHAUSER KA 1.5000 24-36 25/04A	0	750'000	0	750'000	CHF	779'625.00	0.20
SCHAFFHAUSER KANTO 0.375 15-27 16/02A	300'000	0	0	300'000	CHF	294'150.00	0.08
SCHWYZER KANTON 0.00 20-30 13/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'150.00	0.02
SCHWYZER KANTON 0.1500 21-29 30/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'750.00	0.02
SCHWYZER KANTONALB 0.10 16-28 25/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'850.00	0.02
SCHWYZER KANTONALB 0.25 15-27 04/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	195'500.00	0.05
SCHWYZER KANTONALBAN 1.45 24-31 14/03A	0	100'000	0	100'000	CHF	101'950.00	0.03
SCHWYZER KANTONALBAN 1.8 22-31 15/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	208'800.00	0.05
SHELL INT FIN 0.875 15-28 21/08A	1'300'000	400'000	0	1'700'000	CHF	1'691'500.00	0.44

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
SNCF SA 0.227 20-30 18/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	189'100.00	0.05
SOCIETE COOPERATIVE 0.32 16-36 09/05A	0	150'000	0	150'000	CHF	140'925.00	0.04
SOCIETE NATLE SNCF 1.5825 24-39 07/02A	0	400'000	0	400'000	CHF	413'200.00	0.11
SOCIETE NATLE SNCF 1.985 23-33 28/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	212'500.00	0.05
SPAREBANK 1 0.5075 22-27 06/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	147'300.00	0.04
SPAREBANK 1 BOLIGKRE 1.8675 23-28 23/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	206'600.00	0.05
SPAREBANK 1 SMN 1.5 22-27 15/06A 15/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'700.00	0.05
STADT BERN 1.7 23-33 24/01A	100'000	500'000	0	600'000	CHF	639'300.00	0.16
STADT BERN 1.9 22-53 27/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	126'750.00	0.03
STADT LUGANO 0.625 15-25 01/09A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
STADT LUGANO 1.625 23-29 01/02A	0	300'000	0	300'000	CHF	307'650.00	0.08
STADT ZUERICH 0.00 20-60 26/10U	50'000	0	0	50'000	CHF	37'025.00	0.01
STADT ZUERICH 1.5 22-52 24/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	345'000.00	0.09
STADT ZUERICH 1.75 14-29 06/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	208'000.00	0.05
ST COOP CENT DEMI PR 0.15 21-41 09/09A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	879'000.00	0.23
ST COOP CENT DEMI PR 0.6 17-35 14/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	193'900.00	0.05
ST COOP CENT DEMI PR 1.25 22-42 25/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	105'800.00	0.03
ST COOP CENT DEMI PR 1.7 23-43 20/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	342'750.00	0.09
ST COOP CENT DEMI PR 1.95 23-43 20/03A	0	100'000	0	100'000	CHF	118'150.00	0.03
ST COOP CENT DEMI PR 2.125 22-42 24/11A	200'000	200'000	0	400'000	CHF	483'000.00	0.12
STFTNG KANTONSS 0.1500 21-30 08/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'450.00	0.02
ST GALLER KANTO 0.1000 19-41 10/10A	1'070'000	0	(150'000)	920'000	CHF	759'920.00	0.20
ST GALLER KANTO 0.2500 21-35 30/04A	100'000	200'000	0	300'000	CHF	273'600.00	0.07
ST GALLER KANTO 0.3500 19-28 24/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'400.00	0.03
ST GALLER KANTONAL 0.50 15-25 24/06A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
ST GALLER KANTONAL 0.625 17-32 23/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'600.00	0.04
ST GALLER KANTONAL 1.375 12-27 22/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'800.00	0.03
STGALLER KANTONALBAN 1.8 23-33 13/07A	300'000	1'000'000	0	1'300'000	CHF	1'373'450.00	0.35
STGALLER KANTONALBANK 1.4 22-30 21/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	152'700.00	0.04
SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25 22-27 24/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	400'800.00	0.10
SVENSK EXPORTKREDIT 1.7125 23-30 17/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	155'475.00	0.04
SWISSCOM AG 2.0 24-39 23/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	216'500.00	0.06
SWISSGRID AG 0.0000 20-28 30/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	286'950.00	0.07
SWISSGRID AG 0.05 21-33 30/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'200.00	0.02
SWISSGRID AG 0.125 20-36 30/06A	1'100'000	0	0	1'100'000	CHF	962'500.00	0.25
SWISSGRID AG 0.1500 20-34 30/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'800.00	0.02
SWISSGRID AG 0.2000 20-32 30/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	230'750.00	0.06
SWISSGRID AG 0.625 15-30 25/02M	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	970'500.00	0.25
SWISSGRID AG 1.1 22-27 30/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	199'900.00	0.05
SWISSGRID AG 1.625 13-25 30/01A	695'000	0	(695'000)	0	CHF	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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 Portfoliottiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
SWISSGRID AG 1.9 23-26 30/06A		100'000	1'000'000	0	1'100'000	CHF	1'114'300.00	0.29
SWISSGRID LTD 0.050 19-50 30/06A		250'000	0	0	250'000	CHF	184'625.00	0.05
SWISSGRID SA 0.00 21-26 30/06A		100'000	0	0	100'000	CHF	97'850.00	0.03
SWISS LIFE AG 1.7500 21-49 31/12A		1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	987'500.00	0.25
SWISS PRIME SIT 0.3750 19-31 30/09A		360'000	0	0	360'000	CHF	333'360.00	0.09
SWISS PRIME SIT 1.2500 19-27 02/04A		600'000	0	0	600'000	CHF	599'100.00	0.15
SWITZERLAND 0.00 16-29 22/06U		1'300'000	1'600'000	(500'000)	2'400'000	CHF	2'337'120.00	0.60
SWITZERLAND 0.25 21-35 23/06A		950'000	750'000	0	1'700'000	CHF	1'664'470.00	0.43
SWITZERLAND 0.5000 18-32 27/06A		1'200'000	800'000	0	2'000'000	CHF	2'002'000.00	0.52
SWITZERLAND 0.50 15-30 27/05A		900'000	1'900'000	(800'000)	2'000'000	CHF	1'999'200.00	0.52
SWITZERLAND 0.5 16-58 30/05A		970'000	900'000	(100'000)	1'770'000	CHF	1'853'013.00	0.48
SWITZERLAND 0.5 17-45 28/06A		1'500'000	1'400'000	0	2'900'000	CHF	2'933'930.00	0.76
SWITZERLAND 0.5 17-55 24/05A		755'000	1'500'000	(200'000)	2'055'000	CHF	2'118'088.50	0.55
SWITZERLAND 0 19-34 26/06U		0	2'000'000	(600'000)	1'400'000	CHF	1'338'400.00	0.34
SWITZERLAND 0 19-39 24/07U		770'000	1'400'000	0	2'170'000	CHF	2'038'064.00	0.53
SWITZERLAND 1.2500 23-43 28/06A		0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND 1.25 12-37 27/06A		600'000	1'450'000	(150'000)	1'900'000	CHF	2'092'280.00	0.54
SWITZERLAND 1.25 14-26 28/05A		0	100'000	0	100'000	CHF	101'080.00	0.03
SWITZERLAND 1.25 23-43 28/06A		0	1'400'000	0	1'400'000	CHF	1'609'720.00	0.41
SWITZERLAND 1.50 12-42 30/04A		1'160'000	1'500'000	(300'000)	2'360'000	CHF	2'794'004.00	0.72
SWITZERLAND 1.50 13-25 24/07A		0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND 1.5 22-38 26/10A		1'000'000	1'050'000	(300'000)	1'750'000	CHF	2'009'875.00	0.52
SWITZERLAND 2.00 14-64 25/06A		1'800'000	800'000	(300'000)	2'300'000	CHF	3'795'000.00	0.98
SWITZERLAND 2.25 11-31 22/06A		900'000	1'400'000	(500'000)	1'800'000	CHF	2'016'000.00	0.52
SWITZERLAND 2.50 06-36 08/03A		1'528'000	1'650'000	(350'000)	2'828'000	CHF	3'484'944.40	0.90
SWITZERLAND 3.25 07-27 27/06A		865'000	1'865'000	(1'165'000)	1'565'000	CHF	1'684'409.50	0.43
SWITZERLAND 3.50 03-33 08/04A		1'450'000	1'550'000	(150'000)	2'850'000	CHF	3'591'000.00	0.93
SWITZERLAND 4.00 98-28 08/04A		1'200'000	2'000'000	(700'000)	2'500'000	CHF	2'811'250.00	0.72
SWITZERLAND 4.00 99-49 06/01A		750'000	1'100'000	(100'000)	1'750'000	CHF	3'206'875.00	0.83
SWITZERLAND GOV 1.5 23-38 26/10A		0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOV BOND 1.25 24-43 24-43A		0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.00 24-34 26/06A		0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.0 23-34 26/06A		0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.0 23-39 24/07A		0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.25 24-35 23/06A		0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.5 24-30 27/05A		0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.5 24-32 27/06A		0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.5 24-45 28/06A		0	800'000	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.5 24-55 24/05A		0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.875 24-47 22/05A		0	500'000	0	500'000	CHF	551'450.00	0.14

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
SWITZERLAND GOVERNME 1.25 23-43 28/06A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 1.5 24-38 26/10A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVT BD 2.5 23-36 08/03A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
TESSINER STAATSBANK 1.5 24-34 03/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	204'800.00	0.05
TESSINER STAATSBANK 2.05 23-30 24/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	156'750.00	0.04
THURGAUER KANTONAL 0.375 15-25 31/03A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
THURGAUER KANTONAL 0.375 16-31 20/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'650.00	0.02
THURGAUER KANTONAL 0.50 15-29 16/02A	50'000	500'000	(50'000)	500'000	CHF	485'500.00	0.13
THURGAUER KANTONALBK 0.7 18-30 22/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'600.00	0.03
TORONTO DOMINION BAN 1.4825 24-29 30/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'500.00	0.05
TORONTO DOMINION BAN 1.945 23-29 18/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	208'600.00	0.05
TORONTO DOMINION BAN 1.97 23-26 18/09U	0	200'000	0	200'000	CHF	203'600.00	0.05
TOTAL CAPITAL INTL 0.166 19-29 21/12A	650'000	0	(450'000)	200'000	CHF	190'900.00	0.05
TRAN PU GENEVE 2.0375 22-34 29/09A	350'000	0	0	350'000	CHF	375'725.00	0.10
TRANSPORT PUBLIC GEN 0.90 15-35 21/05A	770'000	0	0	770'000	CHF	748'440.00	0.19
TRANSPORTS PUBL GE 0.00 20-32 24/02U	100'000	0	0	100'000	CHF	90'800.00	0.02
TRANSPower NEW ZEAL 0.0375 21-29 16/03A	75'000	100'000	0	175'000	CHF	167'125.00	0.04
TRANSPower NEW ZEALA 1.3475 24-31 21/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'700.00	0.05
UBS 1.86 23-26 18/10A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS 2.035 23-33 18/10A	0	1'300'000	0	1'300'000	CHF	1'390'350.00	0.36
UBS SWITZERLAND AG 1.5075 24-29 28/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	202'900.00	0.05
UBS SWITZERLAND AG 1.5427 24-27 22/01A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'210'200.00	0.31
UBS SWITZERLAND AG 1.715 24-34 24/01A	0	400'000	0	400'000	CHF	415'600.00	0.11
VALIANT BANK 0.0000 19-29 31/07A	690'000	200'000	0	890'000	CHF	838'380.00	0.22
VALIANT BANK 0.0000 21-26 20/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'150.00	0.03
VALIANT BANK 0.00 19-25 31/10A	50'000	0	0	50'000	CHF	49'200.00	0.01
VALIANT BANK 0.1 21-30 29/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	139'950.00	0.04
VALIANT BANK 0.125 19-34 04/12A	425'000	0	(200'000)	225'000	CHF	200'475.00	0.05
VALIANT BANK 1.55 24-32 23/04A	0	400'000	0	400'000	CHF	407'400.00	0.10
VALIANT BANK 1.85 23-28 31/05A	0	1'200'000	(400'000)	800'000	CHF	818'400.00	0.21
VILLE DE BERN 1.5 13-28 25/02A	300'000	0	0	300'000	CHF	306'450.00	0.08
VILLE DE BERNE 0.7 19-34 30/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	196'100.00	0.05
VILLE DE GENEVE 1.6 23-33 06/12A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
VILLE DE LAUSANNE 1.5775 24-78 01/03A	0	100'000	0	100'000	CHF	126'400.00	0.03
VILLE DE LAUSANNE 1.875 23-76 14/09A	0	100'000	0	100'000	CHF	138'050.00	0.04
VILLE DE LAUSANNE 2.1 23-48 17/02A	200'000	250'000	0	450'000	CHF	556'200.00	0.14
VILLE DE LAUSANNE 2.148 22-72 03/11A	0	100'000	0	100'000	CHF	145'500.00	0.04
VILLE DE LAUSANNE 2.355 23-74 25/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	464'550.00	0.12
VILLE DE WINTERTHOUR 1.5 24-54 23/02A	0	100'000	0	100'000	CHF	115'400.00	0.03
VILLE DE WINTERTHOUR 2.20 23-58 27/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	136'950.00	0.04

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
VODAFONE GROUP PLC 0.5 16-31 19/09A	120'000	0	0	120'000	CHF	114'780.00	0.03
VORARLBERGER LANDES 0.5 22-27 07/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'450.00	0.03
VORARLBERGER LANDES 1.875 23-30 13/09A	0	300'000	0	300'000	CHF	313'500.00	0.08
WALLISER KANTONALBAN 1.8 23-29 29/08A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'245'600.00	0.32
WALLISER KANTONALBAN 2.05 23-28 24/07A	150'000	1'000'000	0	1'150'000	CHF	1'191'400.00	0.31
WALLISER KANTONALBANK 0.00 20-29 14/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'750.00	0.02
WALLISER KANTONALBANK 0.125 21-33 15/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	135'225.00	0.03
WASSERWERKE ZUG AG 1.85 24-38 01/07A	0	250'000	0	250'000	CHF	269'000.00	0.07
WEST BA 1.48 22-26 21/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	201'900.00	0.05
WESTPAC BANKING 0.25 19-27 29/01A	220'000	0	0	220'000	CHF	215'490.00	0.06
WESTPAC BANKING 0.50 18-28 16/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'550.00	0.03
WESTPAC BANKING 1.8025 22-29 21/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	207'100.00	0.05
WESTPAC BANKING 2.0125 23-30 13/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	315'600.00	0.08
WESTPAC BANKING GROUP 0.30 17-25 28/11A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
WWZ AG 0.2 21-33 29/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'000.00	0.02
ZUERCHER KANTON 0.0000 20-30 12/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'600.00	0.02
ZUERCHER KANTON 0.0000 21-33 21/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	181'300.00	0.05
ZUERCHER KANTON 0.1000 21-31 31/03A	1'150'000	0	0	1'150'000	CHF	1'078'125.00	0.28
ZUERCHER KANTON 0.1250 19-29 06/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'550.00	0.02
ZUERCHER KANTON 0.1500 19-27 25/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	195'400.00	0.05
ZUERCHER KANTON 0.1500 21-31 21/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'350.00	0.02
ZUERCHER KANTON 1.4000 22-29 25/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	101'550.00	0.03
ZUERCHER KANTONALB 0.05 16-26 23/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'325.00	0.04
ZUERCHER KANTONALB 0.25 17-26 27/01A	200'000	300'000	0	500'000	CHF	493'850.00	0.13
ZUERCHER KANTONALB 2.00 10-25 08/09A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZUERCHER KANTONALB 2.00 10-34 30/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	162'525.00	0.04
ZUERCHER KANTONALB 2.50 11-31 10/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	217'900.00	0.06
ZUERCHER KANTONALBA FL.R 23-30 01/11A	0	300'000	0	300'000	CHF	318'900.00	0.08
ZUERCHER KANTONALBA FL.R 24-33 22/03A	0	700'000	0	700'000	CHF	727'650.00	0.19
ZUERCHER KANTONAL BANK 0.3 18-28 25/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'700.00	0.05
ZUGER KANTONALB 0.1000 20-31 14/10A	0	1'000'000	(400'000)	600'000	CHF	558'000.00	0.14
ZUGER KANTONALBANK 0.375 16-27 15/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	389'600.00	0.10
ZUGER KANTONALBANK 1.2 22-28 02/06A	0	1'000'000	(500'000)	500'000	CHF	502'250.00	0.13
ZUGER KANTONALBANK 1.5 12-37 05/06A	0	400'000	0	400'000	CHF	415'600.00	0.11
ZUGER KANTONALBANK 1.5 12-37 20/11A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	1'043'000.00	0.27
ZUGER KANTONALBANK A 1.95 23-32 07/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	318'300.00	0.08
ZUGER KANTONALBANK AG 0.125 19-29 03/12A	450'000	1'000'000	0	1'450'000	CHF	1'374'600.00	0.35
ZUGER KANTONALBANK AG 0.3 22-30 31/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'250.00	0.04
ZURCHER KANTONALBANK 0.25 22-28 28/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'800.00	0.02
ZURCHER KANTONALBANK 1.85 22-27 29/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	204'600.00	0.05

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
ZÜRCHER KANTONALBANK 2.75 23-28 19/04A	500'000	0	0	500'000	CHF	518'500.00	0.13
ZÜRICH 0.75 22-31 25/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	99'100.00	0.03
ZÜRICH INSURANC 0.1000 20-32 27/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	183'000.00	0.05
ZÜRICH VERSICHERUNGS 1.125 22-29 04/07	200'000	0	0	200'000	CHF	201'000.00	0.05
<b>EUR</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S	280'000	0	(280'000)	0	EUR	0.00	0.00
<b>Titres de créances hypothécaires et assimilés   Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere   Mortgage and asset backed securities</b>						<b>3'178'864.42</b>	<b>0.82</b>
<b>CHF</b>						<b>3'178'864.42</b>	<b>0.82</b>
AUTO LEASNOW 2023 1 2.9775 23-32 23/02A	750'000	0	0	750'000	CHF	757'535.32	0.20
AUTO LEASE-NOW 2023 2.8422 23-33 22/02A	0	150'000	0	150'000	CHF	154'857.66	0.04
FIRST SWISS MOBILI 0.625 20-23 22/11A	1'250'000	0	(1'250'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRST SWISS MOBILITY 2.43 22-31 16/12A	500'000	0	0	500'000	CHF	501'593.30	0.13
FIRST SWISS MOBILITY 4.75 23-32 15/05A	500'000	0	0	500'000	CHF	503'170.50	0.13
FIRST SWISS MOBILITY FL.R 23-32 15/05A	600'000	0	0	600'000	CHF	606'074.04	0.16
SWICA 2020-1 A FL.R 20-23 18/10A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS AUTO LEASE 2020 0.00 20-30 23/03U	1'220'000	0	(1'220'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS CAR ABS 2021-1 0.5 21-24 18/04A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCARD AECS 1.073 22-27 15/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	199'747.06	0.05
SWISSCARD AECS 2.915 23-28 15/06A	450'000	0	0	450'000	CHF	455'886.54	0.12
<b>Produits structurés   Strukturierte Produkte   Structured products</b>						<b>779'000.00</b>	<b>0.20</b>
<b>CHF</b>						<b>779'000.00</b>	<b>0.20</b>
PFANDBRIEFBANK SCH 0.00 19-49 26/08A	1'000'000	300'000	(300'000)	1'000'000	CHF	779'000.00	0.20
<b>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</b>						<b>2'002'970.00</b>	<b>0.52</b>
<b>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</b>						<b>2'002'970.00</b>	<b>0.52</b>
<b>CHF</b>						<b>2'002'970.00</b>	<b>0.52</b>
NATIONWIDE BUILDING 1.520 22-29 17/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	102'250.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.45 22-30 30/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	153'495.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.65 22-32 21/12A	350'000	650'000	0	1'000'000	CHF	1'047'500.00	0.27
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.8 22-36 23/05A	250'000	400'000	0	650'000	CHF	699'725.00	0.18
<b>Total   Total   Total</b>						<b>385'212'679.32</b>	<b>99.29</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 % <sup>3</sup>
<b>Total avoirs en banque   Total Bankguthaben   Total bank deposits</b>	<b>2'836.75</b>	<b>0.00</b>
- à vue   Sichtguthaben   sight		
CHF	2'778.17	0.00
EUR	58.58	0.00
Autres actifs   Andere Vermögenswerte   Other assets	2'784'654.37	0.71
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>388'000'170.44</b>	<b>100.00</b>
<b>Total engagements en banque   Total Bankverbindlichkeiten   Total bank liabilities</b>	<b>(822'056.63)</b>	
CHF	(822'056.63)	
Autres engagements   Andere Verbindlichkeiten   Other liabilities	(1'326'494.67)	
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>385'851'619.14</b>	

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

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

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % <sup>1</sup>
<b>Catégorie a: I Kategorie a: I Category a:</b>	<b>383'209'709.32</b>	<b>98.77</b>
<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>		
<b>Catégorie b: I Kategorie b: I Category b:</b>	<b>2'002'970.00</b>	<b>0.52</b>
<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>		
<b>Catégorie c: I Kategorie c: I Category c:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<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>		

<sup>1</sup> % de la fortune totale I % des Gesamtvermögens I % of total assets

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

## Interest Rate Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
BNP Paribas Paris IRS FIX 0.256% 09.01.2039	CHF	(2'400'000.00)
UBS Ltd London IRS FIX 0% 21.11.2025	CHF	(5'500'000.00)

## Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	244'661.59	EUR	(253'631.26)	23.08.2023
CHF	236'568.46	EUR	(247'165.48)	20.09.2023
CHF	239'707.61	EUR	(250'452.52)	18.10.2023
CHF	228'011.35	EUR	(240'686.35)	22.11.2023
CHF	231'690.35	EUR	(240'531.32)	17.01.2024
CHF	242'072.24	EUR	(259'701.00)	20.03.2024
EUR	259'701.00	CHF	(249'152.46)	20.03.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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.







# LO Funds (CH) - Swiss Franc Credit Bond

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·  
Audited annual report

31.07.2024

# COMPTE DE FORTUNE I VERMÖGENSRECHNUNG I STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2024	31.07.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque   Bankguthaben   Bank deposits		
- à vue   Sichtguthaben   sight	52'847'789.81	34'438'991.77
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	1'308'214'978.99	1'287'283'749.83
- Produits structurés   Strukturierte Produkte   Structured products	1'961'442.50	2'274'240.00
- Parts d'autres placements collectifs   Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen   Units of other collective investment schemes	32'755'452.59	32'994'527.32
Instruments financiers dérivés   Derivative Finanzinstrumente   Derivative financial instruments	5'523'641.86	6'418'078.97
Autres actifs <sup>1</sup>   Andere Vermögenswerte <sup>1</sup>   Other assets <sup>1</sup>	23'126'621.67	13'896'770.64
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>1'424'429'927.42</b>	<b>1'377'306'358.53</b>
Engagements en banque   Bankverbindlichkeiten   Bank liabilities	(19'201'776.06)	(21'576'208.66)
Autres engagements <sup>1</sup>   Andere Verbindlichkeiten <sup>1</sup>   Other liabilities <sup>1</sup>	(11'421'327.02)	(448'513.69)
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>1'393'806'824.34</b>	<b>1'355'281'636.18</b>

<sup>1</sup> 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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	4'327'527.18667	4'811'307.10894
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	2'402'460.62719	1'243'196.89000
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(1'248'984.87751)	(1'726'976.81227)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>5'481'002.93635</b>	<b>4'327'527.18667</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>115.04</b>	<b>107.30</b>
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'472'527.54918	897'418.25865
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	973'061.74558	691'349.34698
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(423'419.51431)	(116'240.05645)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>2'022'169.78045</b>	<b>1'472'527.54918</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>114.65</b>	<b>107.54</b>

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	383'333.02697	1'876'973.00082
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	95'889.35126	91'155.43104
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(47'185.11539)	(1'584'795.40489)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>432'037.26284</b>	<b>383'333.02697</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>114.53</b>	<b>107.05</b>

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'591'639.76062	905'721.03108
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	451'488.71627	918'290.55754
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(809'518.99210)	(232'371.82800)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>1'233'609.48479</b>	<b>1'591'639.76062</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>115.14</b>	<b>107.99</b>

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

	12.04.24 - 31.07.24	01.08.22 - 10.01.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe U-D   Klasse U-D   Class U-D</b>		
Nombre de parts au début de la période Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the period	0.00	441'992.77235
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	1'155'869.35339	0.00
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(36'803.97839)	(441'992.77235)
<b>Nombre de parts à la fin de la période Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the period</b>	<b>1'119'065.37500</b>	<b>n.a.</b>
	CHF	CHF
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the period</b>	<b>116.65</b>	<b>n.a.</b>
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	4'799'651.51962	5'164'571.55557
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	388'597.73086	368'100.57105
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(3'374'819.08771)	(733'020.60700)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>1'813'430.16277</b>	<b>4'799'651.51962</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>115.45</b>	<b>108.27</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS I ERTRAGSRECHNUNG I STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Revenus   Erträge   Income</b>		
Produits des avoirs en banque   Erträge der Bankguthaben   Income from bank	753'565.76	394'048.25
Produits des valeurs mobilières   Erträge der Effekten   Income on 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	22'368'029.95	22'431'191.76
- Parts d'autres placements collectifs   Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen   Units of other collective investment schemes	1'141'720.06	1'249'404.52
Participation des souscripteurs aux revenus courus   Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen   Purchase of current net income on issue of units	4'559'624.12	1'831'542.08
<b>Total des revenus   Total Erträge   Total income</b>	<b>28'822'939.89</b>	<b>25'906'186.61</b>
<b>Charges   Aufwendungen   Expenses</b>		
Intérêts passifs   Passivzinsen   Interest paid	75'714.94	104'050.04
Intérêts négatifs   Negativzinsen   Negative interests	0.00	18'066.20
Rémunérations à la charge du compartiment   Vergütungen zulasten des Teilvermögens   Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion   Verwaltungskommission   Investment management fee	2'679'623.21	2'610'644.98
- Commission de distribution   Vertriebskommission   Distribution fee	161'092.97	471'063.51
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	1'413'318.73	1'668'874.34
Autres charges   Sonstige Aufwendungen   Other expenses	1'061.40	3'333.34
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus   Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen   Payment of current income on redemption of units	3'298'168.41	1'437'775.35
<b>Total des charges   Total Aufwendungen   Total expenses</b>	<b>7'628'979.66</b>	<b>6'313'807.76</b>
<b>Résultat net   Nettoertrag   Net income</b>	<b>21'193'960.23</b>	<b>19'592'378.85</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS I ERTRAGSRECHNUNG I STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés   Realisierte Kapitalgewinne und -verluste   Realized capital gains and losses	(35'987'619.06)	(55'351'604.46)
<b>Résultat réalisé   Realisierter Erfolg   Realised income</b>	<b>(14'793'658.83)</b>	<b>(35'759'225.61)</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés   Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste   Change in unrealized capital gains and losses	99'248'986.23	52'477'278.01
<b>Résultat total   Gesamterfolg   Total return</b>	<b>84'455'327.40</b>	<b>16'718'052.40</b>
Résultat net par classe   Nettoertrag je Klasse   Net income by class		
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	9'832'604.34	3'049'528.51
Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D	3'554'148.04	1'903'049.67
Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D	605'950.37	211'746.66
Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D	2'415'676.28	2'360'076.12
Classe U-D <sup>1</sup>   Klasse U-D <sup>1</sup>   Class U-D <sup>1</sup>	739'786.83	0.00
Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D	4'045'794.35	8'278'789.55

<sup>1</sup> Date de clôture | Schliessungsdatum | Closing date: 10.01.2023  
Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 12.04.2024

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Résultat net   Nettoertrag   Net income</b>	<b>21'193'960.23</b>	<b>19'592'378.85</b>
Report de l'exercice précédent   Vortrag des Vorjahres   Net income brought forward	58'459.89	101'064.68 *
Distribution intermédiaire   Zwischenausschüttung   Interim Distribution	0.00	(3'789'188.33)
<b>Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution</b>	<b>21'252'420.12</b>	<b>15'904'255.20</b>
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(21'193'407.54)	(15'845'795.31)
<b>Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year</b>	<b>59'012.58</b>	<b>58'459.89</b>

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



# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>		
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	1.7900	0.7100
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.6265	0.2485
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>1.1635</b>	<b>0.4615</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF

<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
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	1.7600	1.2900
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.6160	0.4515
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>1.1440</b>	<b>0.8385</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
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	1.4000	0.5600
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.4900	0.1960
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>0.9100</b>	<b>0.3640</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF

<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D</b>		
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	1.9600	1.4800
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.6860	0.5180
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>1.2740</b>	<b>0.9620</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	12.04.24 - 31.07.24	01.08.22 - 10.01.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe U-D   Klasse U-D   Class U-D</b>		
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	0.6600	0.0000
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.2310	0.0000
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>0.4290</b>	<b>0.0000</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D</b>		
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	2.2400	1.7300
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.7840	0.6055
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>1.4560</b>	<b>1.1245</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	1'355'281'636.18	1'517'912'573.90
Distribution I Ausschüttung I Distribution	(10'484'524.30)	(13'507'084.77)
Distribution intermédiaire I Zwischenausschüttung I Interim distribution	0.00	(3'789'189.33)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(35'445'614.94)	(162'052'716.41)
Résultat total I Gesamterfolg I Total return	84'455'327.40	16'718'052.40
<b>Fortune nette à la fin de l'exercice</b> <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b> <b>Net assets at the end of the fiscal year</b>	<b>1'393'806'824.34</b>	<b>1'355'281'636.18</b>

# 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
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>				
31.07.2022	517'738'677.53	107.61	4'811'307.10894	0.8400
03.03.2023 - Distribution intermédiaire   Zwischenausschüttung   Interim distribution				0.6200
31.07.2023	464'334'321.51	107.30	4'327'527.18667	0.7100
31.07.2024	630'542'297.00	115.04	5'481'002.93635	1.8000
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>				
31.07.2022	96'222'120.10	107.22	897'418.25865	0.8000
31.07.2023	158'357'207.30	107.54	1'472'527.54918	1.2900
31.07.2024	231'842'604.19	114.65	2'022'169.78045	1.7600
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>				
31.07.2022	201'029'472.52	107.10	1'876'973.00082	0.4400
03.03.2023 - Distribution intermédiaire   Zwischenausschüttung   Interim distribution				0.4000
31.07.2023	41'034'441.17	107.05	383'333.02697	0.5600
31.07.2024	49'480'376.74	114.53	432'037.26284	1.4000
<b>Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D</b>				
31.07.2022	97'541'841.40	107.70	905'721.03108	1.0100
31.07.2023	171'884'692.71	107.99	1'591'639.76062	1.4800
31.07.2024	142'033'456.75	115.14	1'233'609.48479	1.9600
<b>Classe U-D <sup>1</sup>   Klasse U-D <sup>1</sup>   Class U-D <sup>1</sup></b>				
31.07.2022	47'673'291.78	107.86	441'992.77235	1.0900
31.07.2023	-	-	-	-
31.07.2024	130'543'359.26	116.65	1'119'065.37500	0.6600
<b>Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D</b>				
31.07.2022	557'707'170.57	107.99	5'164'571.55557	1.2600
31.07.2023	519'670'973.49	108.27	4'799'651.51962	1.7300
31.07.2024	209'364'730.40	115.45	1'813'430.16277	2.2400

<sup>1</sup> Date de clôture | Schliessungsdatum | Closing date: 10.01.2023  
Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 12.04.2024

# 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 <sup>1</sup>	0.200	0.000	0.080
Z-D	0.000	0.000	0.040 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 12.04.2024

<sup>2</sup> Changement de 0.080% à 0.040% le 01.03.2024 | Änderung von 0.080% auf 0.040% am 01.03.2024 | Change from 0.080% to 0.040% on 01.03.2024

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	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	0.000	0.000
U-D <sup>1</sup>	0.000	0.000
Z-D	0.000	0.000

<sup>1</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 12.04.2024

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	
	31.07.2024	31.07.2023
	%	%
I-D	0.45	0.45
M-D	0.48	0.48
P-D	0.80	0.80
S-D	0.31	0.31
U-D <sup>1</sup>	0.21 <sup>2</sup>	n.a.
Z-D	0.07	0.08

1 Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 12.04.2024

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	31.07.23 – 31.07.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 <sup>1</sup>	31.12.18 – 31.12.23 <sup>1</sup>
	%	%	%	%
I-D	7.92	6.77	(1.39)	0.22
M-D	7.89	6.74	(1.42)	0.19
P-D	7.55	6.40	(1.73)	(0.13)
S-D	8.08	6.93	(1.24)	0.37
U-D <sup>2</sup>	2.45	n.a.	n.a.	n.a.
Z-D	8.34	7.17	(1.02)	0.59
SBI A-BBB®	5.69	5.85	(1.43)	(0.22)

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: 12.04.2024

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
- Goldman Sachs International
- JPMorgan Chase & Co
- 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	
		31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023
Cash	CHF	530'000.00	1'840'000.00	2'900'000.00	5'160'000.00

## 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.

# 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 01.08.2023 au 31.07.2024 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.

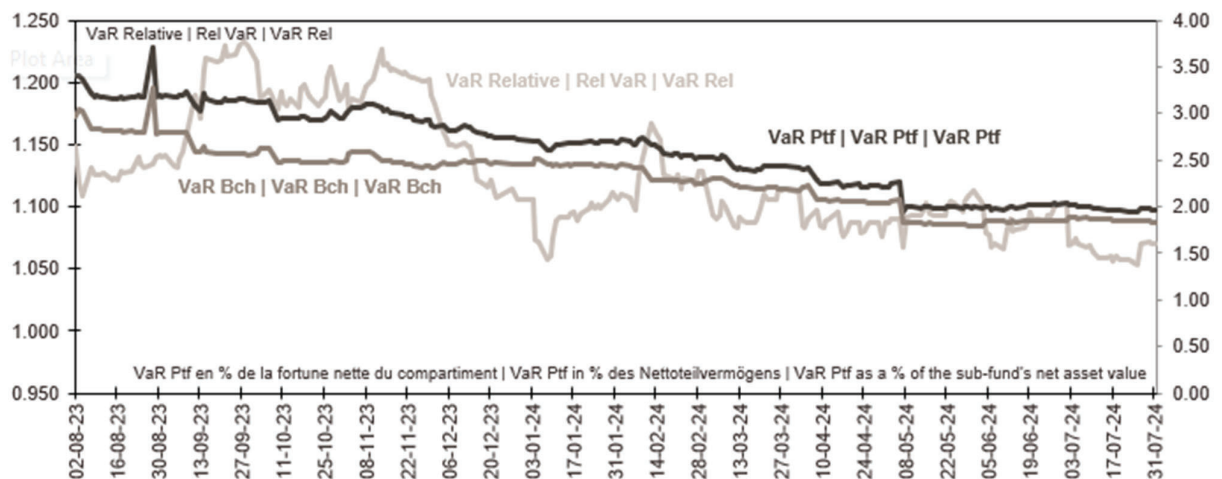
Während des Zeitraums von 01.08.2023 bis 31.07.2024 gab es 0 Überschreitung.

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 01.08.2023 to 31.07.2024, excesses occurred 0 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 <sup>1</sup>	Bch <sup>1</sup>	Rel <sup>2</sup>
Min.   Min.   Min.	1.94	1.79	1.05
Moy.   Durchschn.   Mean	2.60	2.30	1.13
Med.   Mittl.   Median	2.67	2.43	1.11
Max.   Max.   Max.	3.71	3.27	1.23

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 =	1.04981	0.88442	1.13600

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
<b>Valeurs mobilières   Effekten   Securities</b>						<b>1'342'931'874.08</b>	<b>94.29</b>
<b>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</b>						<b>1'307'254'421.49</b>	<b>91.77</b>
<b>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</b>						<b>1'295'059'252.02</b>	<b>90.92</b>
<b>CHF</b>						<b>1'188'870'448.53</b>	<b>83.46</b>
ABN AMRO BANK 2.505 23-28 26/06A	3'000'000	0	(600'000)	2'400'000	CHF	2'512'800.00	0.18
ABN AMRO BANK 2.625 23-28 02/03A	4'800'000	1'800'000	(2'000'000)	4'600'000	CHF	4'772'500.00	0.34
ABN AMRO BK 2.3 23-25 26/06A	2'600'000	0	(2'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACHMEA BANK 0.50 17-25 03/10A	1'600'000	0	(1'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACHMEA BANK NV 2.47 23-26 16/10A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'025'500.00	0.07
ACHMEA BANK NV 2.7475 23-30 16/10A	0	4'200'000	(1'100'000)	3'100'000	CHF	3'307'700.00	0.23
ADCB FINANCE CAYMAN 0.50 19-24 29/11A	2'070'000	0	(2'070'000)	0	CHF	0.00	0.00
ADECCO GROUP SA 0.875 18-26 18/09A	0	550'000	0	550'000	CHF	545'875.00	0.04
AERO IN 2.2 22-26 22/09A	1'450'000	0	(1'450'000)	0	CHF	0.00	0.00
AEROPORT INTERNATION 0.31 19-29 27/09A	5'250'000	0	(3'150'000)	2'100'000	CHF	2'004'450.00	0.14
AEROPORT INTERNATION 0.95 21-31 25/03A	3'250'000	1'000'000	(1'215'000)	3'035'000	CHF	2'957'607.50	0.21
AFRICA FINANCE CORP 1.205 20-25 30/09A	6'170'000	0	(1'360'000)	4'810'000	CHF	4'747'951.00	0.33
AGUAS ANDINAS 2.0975 24-29 30/05A	0	1'500'000	0	1'500'000	CHF	1'534'500.00	0.11
AKEB AG FUER KERNENE 3.1 22-25 19/12A	2'540'000	0	(555'000)	1'985'000	CHF	2'019'340.50	0.14
AKEB KERNENERGIE LU 1.45 20-27 23/07A	4'870'000	0	(1'370'000)	3'500'000	CHF	3'465'000.00	0.24
ALD 2.225 24-29 28/03A	0	4'500'000	(900'000)	3'600'000	CHF	3'684'600.00	0.26
ALLGEMEINE BAUGENOSSEN 0.25 21-31 30/09A	0	600'000	0	600'000	CHF	549'600.00	0.04
ALLREAL 2.1 24-31 04/04A	0	2'200'000	0	2'200'000	CHF	2'272'600.00	0.16
ALLREAL 3.0 23-28 19/04A	1'800'000	1'195'000	(995'000)	2'000'000	CHF	2'118'000.00	0.15
ALLREAL HOLDING 0.4000 19-29 26/09A	2'300'000	0	(505'000)	1'795'000	CHF	1'701'660.00	0.12
ALLREAL HOLDING 0.7000 20-28 22/09A	2'020'000	525'000	(445'000)	2'100'000	CHF	2'037'000.00	0.14
ALLREAL HOLDING AG 0.75 17-26 19/06A	1'670'000	0	(365'000)	1'305'000	CHF	1'291'297.50	0.09
ALLREAL HOLDING AG 0.875 17-27 30/03A	2'200'000	0	(1'200'000)	1'000'000	CHF	988'500.00	0.07
ALLREAL HOLDING AG 1.375 15-25 31/03A	1'260'000	0	(1'260'000)	0	CHF	0.00	0.00
ALLREAL HOLDING SA 0.6 21-30 15/07A	3'900'000	835'000	(855'000)	3'880'000	CHF	3'689'880.00	0.26
ALPIQ HOLDING AG 1.625 22-25 30/05A	6'600'000	0	(3'795'000)	2'805'000	CHF	2'804'719.49	0.20
ALPIQ HOLDING AG 1.75 22-26 24/06A	8'100'000	0	(1'785'000)	6'315'000	CHF	6'352'890.00	0.45
ALPIQ HOLDING AG 2.625 14-24 29/07A	4'050'000	0	(4'050'000)	0	CHF	0.00	0.00
ALPIQ HOLDING AG 3.125 23-27 29/04A	3'250'000	1'050'000	(715'000)	3'585'000	CHF	3'739'155.00	0.26
ALPIQ HOLDING AG 3.375 23-30 29/04A	3'950'000	0	(870'000)	3'080'000	CHF	3'377'220.00	0.24
AMAG LE 3.25 22-27 22/09A	3'550'000	0	(780'000)	2'770'000	CHF	2'875'260.00	0.20

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
AMAG LEASING AG	0.5000 19-25 12/11A	2'240'000	0	(2'000'000)	240'000	CHF	236'328.00	0.02
AMAG LEASING AG	0.525 21-26 27/10A	0	1'300'000	0	1'300'000	CHF	1'270'100.00	0.09
AMAG LEASING AG	2.50 24-27 12/02A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'220'400.00	0.09
AMAG LEASING AG	2.625 23-26 26/05A	4'245'000	0	(935'000)	3'310'000	CHF	3'359'650.00	0.24
AMAG LEASING AG	2.73 23-26 04/09A	0	5'650'000	(1'950'000)	3'700'000	CHF	3'762'900.00	0.26
AMAG LEASING AG	2.75 24-29 12/02A	0	4'200'000	0	4'200'000	CHF	4'355'400.00	0.31
AMAG LEASING AG	2.8025 23-25 10/09A	6'000'000	0	(2'490'000)	3'510'000	CHF	3'546'855.00	0.25
AMAG LEASING AG	3.012 23-29 04/09A	0	4'465'000	(835'000)	3'630'000	CHF	3'813'315.00	0.27
AMAG LEASING AG	3.085 23-28 10/02A	4'750'000	0	(1'045'000)	3'705'000	CHF	3'853'200.00	0.27
AMAG LEASING REGS	0.875 17-24 25/10A	1'680'000	0	(1'680'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING SA	0.175 21-25 16/06A	5'250'000	0	(1'155'000)	4'095'000	CHF	4'042'584.00	0.28
AMP GROUP FIN SERV	0.2031 20-24 03/06A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANDERMATT SWISS	3.7500 19-24 09/07A	3'130'000	0	(3'130'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANDERMATT SWISS ALPS	4.375 20-25 11/12A	1'515'000	0	(330'000)	1'185'000	CHF	1'206'330.00	0.08
AROUNDTOWN SA	0.732 18-25 30/01A	14'870'000	0	(3'575'000)	11'295'000	CHF	11'194'474.50	0.79
AROUNDTOWN SA	1.72 19-26 05/03A	1'215'000	0	(265'000)	950'000	CHF	938'600.00	0.07
ARYZTA	4.00 13-XX 25/04Q	3'800'000	0	(835'000)	2'965'000	CHF	2'984'272.50	0.21
ARYZTA -DY-	FL.R 14-XX 28/04A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'496'746.06	0.18
ASB BANK	2.5025 23-28 20/12A	3'150'000	300'000	(690'000)	2'760'000	CHF	2'904'900.00	0.20
ASB FINANCE LTD	0.1175 21-28 29/06A	1'700'000	0	(370'000)	1'330'000	CHF	1'273'475.00	0.09
ATHENE GLOBAL FUNDING	0.5 21-27 15/01A	1'930'000	995'000	(425'000)	2'500'000	CHF	2'432'500.00	0.17
ATHENE GLOBAL FUNDING	0.85 20-25 14/10AA	4'625'000	720'000	(1'015'000)	4'330'000	CHF	4'305'319.00	0.30
AUCHAN HOLDING SA	1.5 14-24 03/06A	1'340'000	350'000	(1'690'000)	0	CHF	0.00	0.00
AUTONEUM HOLDING AG	1.125 17-25 08/12A	2'520'000	0	(290'000)	2'230'000	CHF	2'196'327.00	0.15
AXPO HOLDING AG	0.2500 22-25 04/02A	3'500'000	0	(3'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
AXPO HOLDING AG	0.6250 22-27 04/02A	3'500'000	0	(1'270'000)	2'230'000	CHF	2'188'745.00	0.15
AXPO HOLDING AG	1.002 20-27 23/07A	4'100'000	0	(900'000)	3'200'000	CHF	3'168'000.00	0.22
AXPO HOLDING AG	2.5 22-26 15/09A	8'200'000	0	(3'435'000)	4'765'000	CHF	4'834'092.50	0.34
AXPO HOLDING AG	2.5 22-29 15/03A	5'000'000	1'000'000	(3'350'000)	2'650'000	CHF	2'782'500.00	0.20
AXPO HOLDING AG	2.5 23-26 22/09A	0	4'000'000	0	4'000'000	CHF	4'094'000.00	0.29
AXPO HOLDINGS	3.125 10-25 26/02A	5'310'000	0	(5'310'000)	0	CHF	0.00	0.00
BALOISE	2.2 22-29 30/05A	0	800'000	0	800'000	CHF	837'600.00	0.06
BALOISE	2.2 23-32 30/01A	4'050'000	635'000	(890'000)	3'795'000	CHF	4'030'290.00	0.28
BALOISE HOLDING	0.1500 21-31 17/02A	2'470'000	770'000	(540'000)	2'700'000	CHF	2'515'050.00	0.18
BALOISE HOLDING	1.75 24-34 07/06A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	2'066'000.00	0.15
BALOISE HOLDING	1.9 22-28 19/07A	0	800'000	0	800'000	CHF	820'400.00	0.06
BALOISE LIFE LTD	2.2 17-48 19/06A	4'830'000	0	(2'830'000)	2'000'000	CHF	2'015'000.00	0.14
BANC DE CREDITO	2.8925 23-28 22/03A	3'600'000	0	(1'450'000)	2'150'000	CHF	2'243'525.00	0.16
BANCO BICE	0.7500 21-26 29/10A	6'800'000	1'000'000	(2'515'000)	5'285'000	CHF	5'129'092.50	0.36
BANCO BILBAO VIZCAYA	1.6 17-27 24/05A	0	1'800'000	(200'000)	1'600'000	CHF	1'568'376.00	0.11

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
BANCO CREDITO 0.4000 19-24 22/11A	2'040'000	0	(2'040'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO DE CHILE 0.3154 21-27 04/01A	3'900'000	840'000	(855'000)	3'885'000	CHF	3'760'680.00	0.26
BANCO DE CREDITO 0.1 20-26 18/09A8/09A	1'640'000	720'000	(360'000)	2'000'000	CHF	1'937'000.00	0.14
BANCO DE CREDITO 0.25 19-25 29/10A/10A	1'030'000	1'000'000	0	2'030'000	CHF	1'997'520.00	0.14
BANCO DE CREDITO 0.25 19-29 24/09A/09S	3'970'000	0	(875'000)	3'095'000	CHF	2'865'970.00	0.20
BANCO DE CREDITO 0.385 21-26 15/12A5/07A	5'400'000	0	(1'190'000)	4'210'000	CHF	4'087'910.00	0.29
BANCO DE CREDITO 0.5994 22-27 26/04A	3'900'000	0	(855'000)	3'045'000	CHF	2'959'740.00	0.21
BANCO ESTADO CHILE 0.01 19-27 04/10A	350'000	1'000'000	(75'000)	1'275'000	CHF	1'208'700.00	0.08
BANCO ESTADO CHILE 0.24 19-25 06/06A	2'290'000	800'000	(500'000)	2'590'000	CHF	2'565'395.00	0.18
BANCO ESTADO CHILE 0.575 17-27 07/04A	1'230'000	0	(270'000)	960'000	CHF	932'160.00	0.07
BANCO ESTADO CHILE 0.6925 18-24 04/12A	1'350'000	0	(295'000)	1'055'000	CHF	1'050'885.50	0.07
BANCO INTERNACIONAL 2.8 24-27 23/07A	0	2'350'000	0	2'350'000	CHF	2'365'275.00	0.17
BANCO SANTANDER ALL 2.24 24-32 16/02A	0	3'700'000	0	3'700'000	CHF	3'918'300.00	0.28
BANCO SANTANDER ALL 2.345 24-31 03/07A	0	6'600'000	0	6'600'000	CHF	6'897'000.00	0.48
BANCO SANTANDER ALL 2.395 24-29 16/02A	0	7'300'000	0	7'300'000	CHF	7'562'800.00	0.53
BANCO SANTANDER CHILE 2.445 24-27 25/01A	0	2'750'000	0	2'750'000	CHF	2'803'625.00	0.20
BANCO SANTANDER SA 0.20 19-27 19/11A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO SANTANDER SA 0.31 21-28 09/06A	8'600'000	1'800'000	(5'600'000)	4'800'000	CHF	4'641'600.00	0.33
BANCO SANTANDER SA 1.125 17-27 20/07A	2'020'000	1'000'000	(2'020'000)	1'000'000	CHF	995'000.00	0.07
BANCO SANTANDER SA 2.2475 23-26 30/01A	2'250'000	0	(830'000)	1'420'000	CHF	1'440'306.00	0.10
BANK JULIUS BAER 2.375 23-27 06/09A	0	2'685'000	(485'000)	2'200'000	CHF	2'268'200.00	0.16
BANK JULIUS BAER CO 0.125 21-28 27/04A	3'000'000	660'000	(660'000)	3'000'000	CHF	2'871'000.00	0.20
BANK JULIUS BAER CO 2.375 24-31 04/04A	0	7'200'000	0	7'200'000	CHF	7'549'200.00	0.53
BANK JULIUS BAER CO 2.5 23-30 06/09A	0	3'415'000	(915'000)	2'500'000	CHF	2'636'250.00	0.19
BANK OF AMERICA CORP 0.2525 19-26 12/06A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANK OF AMERICA CORP 0.4225 21-29 23/11A	3'450'000	2'750'000	(760'000)	5'440'000	CHF	5'216'960.00	0.37
BANK OF MONTREAL 2.26 23-29 01/02A	3'900'000	200'000	(2'100'000)	2'000'000	CHF	2'083'000.00	0.15
BANK OF NEW ZEALAND 0.3625 21-29 14/12A	2'150'000	0	(470'000)	1'680'000	CHF	1'604'400.00	0.11
BANK OF NOVA SCOTIA 0.385 22-29 01/02A2A	2'800'000	0	(900'000)	1'900'000	CHF	1'828'750.00	0.13
BANK OF NOVA SCOTIA 2.0 24-30 02/08A	0	2'200'000	0	2'200'000	CHF	2'280'300.00	0.16
BANK OF NOVA SCOTIA 2.382 23-27 22/09A	0	3'200'000	(1'200'000)	2'000'000	CHF	2'070'000.00	0.15
BARCLAYS PLC 0.315 21-27 04/06A	5'600'000	600'000	(1'600'000)	4'600'000	CHF	4'459'700.00	0.31
BARRY CALLEBAUT AG 1.8 24-26 15/05A	0	2'150'000	0	2'150'000	CHF	2'165'050.00	0.15
BARRY CALLEBAUT AG 1.95 24-28 24/01A	0	3'550'000	(750'000)	2'800'000	CHF	2'854'600.00	0.20
BARRY CALLEBAUT AG 2.05 24-30 17/05A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	3'090'000.00	0.22
BARRY CALLEBAUT AG 2.4 24-34 17/05A	0	2'600'000	0	2'600'000	CHF	2'730'000.00	0.19
BARRY CALLEBAUT SA 2.3 24-32 23/01A	0	5'600'000	0	5'600'000	CHF	5'824'000.00	0.41
BAWAG BK 2.87 22-25 03/10A	4'400'000	0	(2'840'000)	1'560'000	CHF	1'588'080.00	0.11
BAWAG BK 2.955 22-27 29/11A	2'700'000	3'870'000	(595'000)	5'975'000	CHF	6'261'800.00	0.44
BBVA 2.4075 22-25 28/11A	4'700'000	600'000	(2'500'000)	2'800'000	CHF	2'842'280.00	0.20

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
BBVA 2.77 22-28 28/11A	4'400'000	0	(1'400'000)	3'000'000	CHF	3'178'500.00	0.22
BBVA SA 0.125 20-26 27/08A 20-26 27/08A	7'000'000	200'000	(1'400'000)	5'800'000	CHF	5'655'000.00	0.40
BCO MERC NORTE GD KY 0.45 19-23 18/12A	8'170'000	0	(8'170'000)	0	CHF	0.00	0.00
BCO MERC NORTE GD KY 0.5 20-24 06/12A	13'240'000	0	(2'915'000)	10'325'000	CHF	10'237'237.50	0.72
BCO SANTANDER CHILE 0.135 19-29 29/08A8A	2'230'000	0	(490'000)	1'740'000	CHF	1'622'550.00	0.11
BCO SANTANDER CHILE 0.2975 21-26 22/10AA	6'150'000	0	(2'135'000)	4'015'000	CHF	3'904'587.50	0.27
BCO SANTANDER CHILE 0.33 21-27 22/06A6A	1'960'000	0	(430'000)	1'530'000	CHF	1'474'920.00	0.10
BC ZURICH 2.125 17-XX 30/10A	1'000'000	0	(220'000)	780'000	CHF	781'950.00	0.05
BELL 1.55 22-29 16/05A	3'550'000	0	(780'000)	2'770'000	CHF	2'794'930.00	0.20
BELL AG 2.3 23-26 15/10A	0	1'600'000	(1'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
BELL AG 2.65 23-31 15/10A	0	1'600'000	0	1'600'000	CHF	1'729'600.00	0.12
BELL FOOD GROUP AG 0.75 18-28 01/02A	2'000'000	0	(440'000)	1'560'000	CHF	1'527'240.00	0.11
BERLIN HYP AG 0.2500 21-31 10/03A	1'700'000	300'000	(700'000)	1'300'000	CHF	1'201'200.00	0.08
BERLIN HYP AG 0.25 20-28 11/09A	2'300'000	200'000	(700'000)	1'800'000	CHF	1'723'500.00	0.12
BERLIN HYP AG 0.25 21-29 04/10A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
BERLIN HYP AG 1.75 24-28 08/05A	0	1'300'000	0	1'300'000	CHF	1'318'200.00	0.09
BERLIN HYP AG 2.2500 23-27 08/11A	0	1'700'000	0	1'700'000	CHF	1'747'600.00	0.12
BERNER KANTONAL 0.1000 19-39 30/09A	2'500'000	350'000	(1'550'000)	1'300'000	CHF	1'056'250.00	0.07
BERNER KANTONAL 0.8500 22-32 21/01A	3'850'000	0	(845'000)	3'005'000	CHF	2'833'715.00	0.20
BKW AG 1.125 22-29 27/04A	1'100'000	0	(240'000)	860'000	CHF	855'700.00	0.06
BKW AG 2.50 10-30 15/10A	4'830'000	800'000	(2'230'000)	3'400'000	CHF	3'646'500.00	0.26
BKW ENERGIE 0.25 19-27 29/07A	2'590'000	0	(2'590'000)	0	CHF	0.00	0.00
BLACK SEA TRADE 0.3500 21-27 15/03A	3'000'000	1'800'000	(660'000)	4'140'000	CHF	3'858'480.00	0.27
BMW INTL INVEST BV 0.75 19-27 03/09A	0	400'000	0	400'000	CHF	395'200.00	0.03
BNP PARIBAS SA 0.1475 21-27 13/07A	4'800'000	1'600'000	(2'200'000)	4'200'000	CHF	4'059'300.00	0.28
BNP PARIBAS SA 0.15 20-28 10/03A	5'000'000	1'000'000	(1'400'000)	4'600'000	CHF	4'376'900.00	0.31
BNP PARIBAS SA 0.3 19-27 15/10A	2'600'000	0	(1'000'000)	1'600'000	CHF	1'544'000.00	0.11
BNP PARIBAS SA 0.5 21-29 16/03A	2'800'000	600'000	(1'000'000)	2'400'000	CHF	2'270'400.00	0.16
BNP PARIBAS SA 0.5275 22-28 20/01A	3'000'000	600'000	(600'000)	3'000'000	CHF	2'887'500.00	0.20
BNP PARIBAS SA 1 18-25 06/06A	2'000'000	500'000	(2'000'000)	500'000	CHF	498'850.00	0.04
BNP PARIBAS SA 2.8925 22-29 27/09A27/09A	5'200'000	0	(1'000'000)	4'200'000	CHF	4'462'499.99	0.31
BNZ INTL FDG LONDON 0.111 20-28 24/07A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	955'000.00	0.07
BOBST GROUP 0.50 20-26 17/02A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'964'000.00	0.14
BOBST GROUP 2.545 24-29 31/01A	0	2'300'000	0	2'300'000	CHF	2'371'300.00	0.17
BPCE ISSUER 2.045 24-32 15/03A	0	4'560'000	0	4'560'000	CHF	4'726'440.00	0.33
BPCE ISSUER 2.2875 24-29 15/03A	0	5'400'000	0	5'400'000	CHF	5'540'400.00	0.39
BPCE SA 2.3825 23-26 12/06A	1'550'000	0	(1'550'000)	0	CHF	0.00	0.00
BPCE SA 2.655 23-30 12/06A	1'550'000	2'190'000	(740'000)	3'000'000	CHF	3'201'000.00	0.22
BQ CANTONALE GENEVE 1.125 17-27 28/06A	2'790'000	0	(2'320'000)	470'000	CHF	467'415.00	0.03
BQ POSTALE 2.7725 23-27 12/07A	2'400'000	0	(700'000)	1'700'000	CHF	1'767'150.00	0.12

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
BQ POSTALE 2.8275 23-30 12/07A	2'000'000	0	(400'000)	1'600'000	CHF	1'712'800.00	0.12
BUEHLER HLDG 0.60 17-26 21/12A	1'300'000	0	(1'300'000)	0	CHF	0.00	0.00
CAIXABANK 2.175 24-30 19/03A	0	6'600'000	0	6'600'000	CHF	6'831'000.00	0.48
CAIXABANK SA 0.477 21-27 01/07A07A	3'200'000	1'600'000	(600'000)	4'200'000	CHF	4'090'800.00	0.29
CANTON DE NEUCHATE 0.75 18-33 28/11A	0	600'000	0	600'000	CHF	587'700.00	0.04
CANTON OF NEUEN 0.1000 19-49 29/10A	1'540'000	0	(335'000)	1'205'000	CHF	988'100.00	0.07
CANTON OF NEUENBURG 0.30 19-39 19/07A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
CELLNEX FINANCE CO 0.935 21-26 26/03A	3'650'000	200'000	(800'000)	3'050'000	CHF	3'021'025.00	0.21
CELLNEX TELECOM SA 0.775 20-27 18/02A	6'765'000	1'300'000	(3'100'000)	4'965'000	CHF	4'880'595.00	0.34
CELLNEX TELECOM SA 1.1175 20-25 17/07A	4'600'000	0	(1'010'000)	3'590'000	CHF	3'578'871.00	0.25
CEMBRA MONEY BA 0.1525 19-26 14/10A	2'710'000	0	(2'710'000)	0	CHF	0.00	0.00
CEMBRA MONEY BA 0.2850 19-27 19/08A	1'620'000	0	(355'000)	1'265'000	CHF	1'221'990.00	0.09
CEMBRA MONEY BA 0.4175 21-28 15/11A	2'500'000	0	(2'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
CEMBRA MONEY BA 0.8750 18-26 08/06A	1'390'000	0	(305'000)	1'085'000	CHF	1'075'235.00	0.08
CEMBRA MONEY BA FL.R 19-49 31/12A	2'185'000	0	(480'000)	1'705'000	CHF	1'629'127.50	0.11
CEMBRA MONEY BANK 1.1833 22-25 27/11A	3'100'000	1'080'000	(3'100'000)	1'080'000	CHF	1'076'976.00	0.08
CEMBRA MONEY BANK AG 2.215 24-30 05/02A	0	2'750'000	0	2'750'000	CHF	2'839'375.00	0.20
CEMBRA MONEY BANK AG 2.4113 23-29 08/08A	2'900'000	1'000'000	(635'000)	3'265'000	CHF	3'390'702.50	0.24
CEMBRA MONEY BANK AG 2.5385 23-29 05/04A	0	3'500'000	0	3'500'000	CHF	3'647'000.00	0.26
CEMBRA MONEY BANK AG 2.665 23-30 28/06A	2'600'000	570'000	(570'000)	2'600'000	CHF	2'750'800.00	0.19
CEMBRA MONEY BANK AG 3.1125 22-27 28/04A	2'800'000	0	(615'000)	2'185'000	CHF	2'277'862.50	0.16
CEMBRA MONEY BANK SA 0.375 17-25 27/06A	1'570'000	0	(1'570'000)	0	CHF	0.00	0.00
CENTRALE NUCLEAIRE LE 2.0 22-27 15/06A	7'100'000	855'000	(2'810'000)	5'145'000	CHF	5'224'747.50	0.37
CIBC 0.18 21-29 20/04A	5'650'000	0	(3'150'000)	2'500'000	CHF	2'380'000.00	0.17
CIBC 0.2825 22-27 03/02A825 22-27 03/02A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'954'000.00	0.14
CIE FINANCIERE 1.7500 19-25 30/07A	5'000'000	0	(1'400'000)	3'600'000	CHF	3'574'800.00	0.25
CIE FINANCIERE 1.8750 21-27 20/12A	4'800'000	0	(1'055'000)	3'745'000	CHF	3'745'000.00	0.26
CITIGROUP INC 0.2500 21-29 30/08A	3'800'000	0	(1'400'000)	2'400'000	CHF	2'272'800.00	0.16
CITIGROUP INC 0.50 19-28 01/11A	150'000	2'050'000	(150'000)	2'050'000	CHF	1'986'450.00	0.14
CLAR AG 2.717 22-27 24/09A	2'350'000	0	(515'000)	1'835'000	CHF	1'893'720.00	0.13
CLARIANT 2.125 14-24 17/10A	3'000'000	0	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CLARIANT AG 1.1250 19-26 15/04A	2'470'000	0	(540'000)	1'930'000	CHF	1'912'630.00	0.13
CLARIANT AG MUTTENZ 2.375 24-27 30/03A	0	4'295'000	0	4'295'000	CHF	4'374'457.50	0.31
CLARIANT AG MUTTENZ 2.75 23-28 22/09A	0	1'600'000	0	1'600'000	CHF	1'662'400.00	0.12
CLARIANT AG MUTTENZ 2.75 24-31 28/03A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'650'000.00	0.19
CLIENTIS SA 0.25 21-28 19/05A	1'750'000	0	(385'000)	1'365'000	CHF	1'306'987.50	0.09
CMZB FRANCFORT 3.2625 23-27 03/02A	5'700'000	2'800'000	(1'800'000)	6'700'000	CHF	6'924'450.00	0.49
CMZB FRANCFORT 3.8 23-28 03/05A	4'300'000	0	(900'000)	3'400'000	CHF	3'627'800.00	0.25
COMMERZBANK AG 1.10 18-25 11/07A	1'020'000	0	(1'020'000)	0	CHF	0.00	0.00
COMMERZBANK AG 3.375 22-26 29/09A 29/09A	6'800'000	0	(1'400'000)	5'400'000	CHF	5'586'300.00	0.39

<sup>1</sup> 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 Portfoliottiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
COOPERATIEVE RABOBANK2.4875 23-29 25/01A	1'800'000	0	(200'000)	1'600'000	CHF	1'657'600.00	0.12
COOP-GRUPPE 0.50 16-26 19/05A	0	700'000	0	700'000	CHF	691'600.00	0.05
COOPGRUPPE GENOSSENS 1.85 24-32 16/07A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'592'500.00	0.18
CORNER BANCA 3.0 23-25 14/07A	4'500'000	0	(2'470'000)	2'030'000	CHF	2'057'202.00	0.14
CORP ANDINA DE 0.4500 22-27 24/02A	3'600'000	0	(790'000)	2'810'000	CHF	2'732'725.00	0.19
CPI PROPERTY GROUP 1.630 18-23 25/10A	10'750'000	0	(10'750'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE 3.0425 22-27 29/09A	2'000'000	0	(400'000)	1'600'000	CHF	1'676'000.00	0.12
CREDIT AGRICOLE LDN 0.50 20-26 01/10A	2'400'000	800'000	(600'000)	2'600'000	CHF	2'553'200.00	0.18
CREDIT AGRICOLE LDN 1 19-25 07/11A1A	1'800'000	0	(600'000)	1'200'000	CHF	1'193'160.00	0.08
CREDIT AGRICOLE LDN 2.125 15-25 29/09A	5'825'000	0	(1'280'000)	4'545'000	CHF	4'576'815.00	0.32
CS GUERNSEY 3.125 10-30 12/11A	1'250'000	0	(430'000)	820'000	CHF	891'750.00	0.06
DATWYLER HOLDINGS AG 1.7 24-29 30/10A	0	1'600'000	0	1'600'000	CHF	1'635'200.00	0.11
DEUTSCHE BANK 3.645 23-29 27/01A	5'000'000	0	(1'600'000)	3'400'000	CHF	3'592'100.00	0.25
DEUTSCHE BANK AG 0.315 21-27 14/09A4/09A	4'800'000	1'200'000	(2'000'000)	4'000'000	CHF	3'866'000.00	0.27
DEUTSCHE BANK AG 0.8 20-25 07/02A	2'800'000	0	(2'800'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BK PARIS BR 2.245 24-30 25/01A	0	2'200'000	0	2'200'000	CHF	2'277'000.00	0.16
DEUTSCHE TELEKOM AG 0.435 20-32 06/02A	0	900'000	0	900'000	CHF	854'100.00	0.06
DH SWITZERLAND FIN 1.125 15-28 08/12A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
DIGITAL INTREPID 0.2 21-26 15/12A	4'800'000	470'000	(1'055'000)	4'215'000	CHF	4'090'657.50	0.29
DIGITAL INTREPID 0.55 21-29 16/04A	8'900'000	2'000'000	(3'190'000)	7'710'000	CHF	7'258'965.00	0.51
DIGITAL INTREPID 1.7 22-27 30/03A	3'950'000	0	(870'000)	3'080'000	CHF	3'073'840.00	0.22
DNB BANK ASA 2.685 23-28 15/06A	2'600'000	0	(1'400'000)	1'200'000	CHF	1'238'400.00	0.09
DORMAKABA FINAN 3.7500 22-27 14/10A	3'500'000	0	(770'000)	2'730'000	CHF	2'901'990.00	0.20
DZ BANK AG 3.845 22-32 17/08A2-32 17/08A	4'800'000	200'000	(1'000'000)	4'000'000	CHF	4'210'000.00	0.30
DZ BANK AG DEUTSCHE 2.625 23-29 27/08A	1'200'000	0	(200'000)	1'000'000	CHF	1'045'500.00	0.07
DZ BANK AG DEUTSCHE 2.8325 23-29 16/05A	2'800'000	200'000	(1'600'000)	1'400'000	CHF	1'477'000.00	0.10
DZ BANK AG DEUTSCHE 3.61 23-28 16/10A	0	3'600'000	(200'000)	3'400'000	CHF	3'522'400.00	0.25
EDF 2.3 23-27 14/09A	0	2'200'000	(2'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
EDF 2.55 23-31 12/09A	0	3'100'000	0	3'100'000	CHF	3'304'600.00	0.23
EDF SA 0.65 16-28 13/10A	3'000'000	0	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EFG BANK AG 1.995 24-27 28/06A	0	4'100'000	0	4'100'000	CHF	4'159'450.00	0.29
EFG BANK AG 2.1575 24-30 28/06A	0	5'100'000	0	5'100'000	CHF	5'250'450.00	0.37
EMBOTELLADORA ANDINA 2.717 23-28 20/09A	0	5'500'000	0	5'500'000	CHF	5'714'500.00	0.40
EMISSIONS UND F 0.3750 21-26 06/05A	1'200'000	0	(260'000)	940'000	CHF	920'730.00	0.06
EMISSIONS UND FINANZ 2.65 23-28 06/06A	1'200'000	0	(260'000)	940'000	CHF	968'200.00	0.07
EMMI FINANZ AG 0.375 21-31 01/12A	1'300'000	670'000	(1'300'000)	670'000	CHF	633'150.00	0.04
EMMI FINANZ AG 2.0 23-28 22/09A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ENEL FIN INTL 4.00 12-27 26/10A	0	300'000	0	300'000	CHF	327'000.00	0.02
ENERGIEFUNANZEIRUNGS 3.05 23-25 04/07A	2'650'000	0	(2'650'000)	0	CHF	0.00	0.00
ENERGIEFUNANZEIRUNGS 3.45 23-28 06/07A	3'850'000	0	(845'000)	3'005'000	CHF	3'176'285.00	0.22

<sup>1</sup> 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 Portfoliottiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
ENGIE 2.34 23-27 04/01A	2'250'000	800'000	(2'250'000)	800'000	CHF	817'600.00	0.06
ENGIE SPA 2.49 23-31 04/07A	2'250'000	100'000	(495'000)	1'855'000	CHF	1'966'300.00	0.14
EON SE 2.5025 22-29 05/12A	1'000'000	950'000	(220'000)	1'730'000	CHF	1'841'585.00	0.13
EQUINIX EUROPE 1 2.875 23-28 12/09A	0	5'000'000	(1'500'000)	3'500'000	CHF	3'671'500.00	0.26
ERSTE GROUP BANK AG 0.25 21-28 02/10A10A	2'150'000	0	(470'000)	1'680'000	CHF	1'611'120.00	0.11
FCA CAPITAL SUISSE 1.9775 24-27 14/05A	0	1'600'000	0	1'600'000	CHF	1'611'200.00	0.11
FCA CAPITAL SUISSE 2.9025 23-26 20/07A	4'300'000	0	(945'000)	3'355'000	CHF	3'433'842.50	0.24
FCA CAPITAL SUISSE S 0.0519 21-24 20/12A	3'000'000	0	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
FERRING 2.25 24-29 28/06A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'581'250.00	0.18
FERRING 2.5 24-33 28/06A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	2'114'000.00	0.15
FERRING 2.7 23-27 21/04A	6'800'000	1'000'000	(4'385'000)	3'415'000	CHF	3'514'035.00	0.25
FERRING 3.25 23-31 21/04A	4'800'000	0	(1'055'000)	3'745'000	CHF	4'106'392.50	0.29
FERRING HOLDING 1.0500 20-25 09/07A	5'740'000	0	(4'960'000)	780'000	CHF	777'426.00	0.05
FIRMENICH INTER 1.0000 20-23 19/12A	2'600'000	0	(2'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
FLUGHAFEN ZURIC 0.2000 20-35 26/02A	0	1'780'000	0	1'780'000	CHF	1'611'790.00	0.11
FONPLATA 0.556 21-26 03/09A	1'720'000	2'605'000	(375'000)	3'950'000	CHF	3'835'450.00	0.27
FONPLATA 0.795 21-28 01/12A	4'660'000	0	(1'025'000)	3'635'000	CHF	3'476'877.50	0.24
FONPLATA 2.5925 24-27 15/11A	0	3'500'000	0	3'500'000	CHF	3'571'750.00	0.25
FORD MOTOR CREDIT CO 2.125 20-23 04/12A	6'170'000	0	(6'170'000)	0	CHF	0.00	0.00
FRESENIUS SE & CO.KGAA 2.96 23-28 10/18A	0	3'200'000	0	3'200'000	CHF	3'377'600.00	0.24
GALENICA NTE 1.65 24-31 30/04A	0	1'300'000	0	1'300'000	CHF	1'326'650.00	0.09
GALENICA NTE 2.35 23-29 08/11A	2'500'000	1'000'000	(2'500'000)	1'000'000	CHF	1'055'000.00	0.07
GEBERIT AG 2.3 23-32 27/09A	0	850'000	0	850'000	CHF	921'825.00	0.06
GIVAUDAN AG 2.375 23-31 23/05A	0	3'000'000	(1'000'000)	2'000'000	CHF	2'158'000.00	0.15
GIVAUDAN SA 0.1250 21-27 07/06A	0	700'000	0	700'000	CHF	679'700.00	0.05
GLARNER KANTONA 1.0000 21-31 28/07A	0	500'000	0	500'000	CHF	476'750.00	0.03
GOLDMAN SACHS GROUP 0.4 21-28 11/05A	5'950'000	1'200'000	(1'950'000)	5'200'000	CHF	5'049'200.00	0.35
GOLDMAN SACHS GROUP 1.0000 18-25 24/11A	1'500'000	0	(1'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
GRAND CITY PROPERTIES 0.57 19-24 24/06A	8'000'000	0	(8'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
GRAND CITY PROPERTIES 0.956 18-26 01/09A	6'335'000	0	(1'695'000)	4'640'000	CHF	4'563'440.00	0.32
GRANDE DIXENCE 1.7 22-29 12/07A	3'100'000	1'000'000	(1'400'000)	2'700'000	CHF	2'740'500.00	0.19
GRANDE DIXENCE 2.1 24-32 08/03A	0	1'900'000	0	1'900'000	CHF	1'971'250.00	0.14
GRANDE DIXENCE SA 0.3 21-28 31/08A	1'800'000	0	(395'000)	1'405'000	CHF	1'353'717.50	0.10
GRANDE DIXENCE SA 1.375 15-25 18/02A	2'200'000	0	(2'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
GRANDE DIXENCE SA 2.35 23-30 06/06A	2'100'000	0	(655'000)	1'445'000	CHF	1'517'972.50	0.11
GROUPE E SA 2.5500 22-32 30/09A	2'300'000	1'485'000	(1'005'000)	2'780'000	CHF	3'034'370.00	0.21
GZO AG SPITAL WETZ 1.875 14-24 12/06A	3'370'000	0	(3'370'000)	0	CHF	0.00	0.00
HEATHROW FUNDING LTD 0.45 19-28 15/10A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
HEATHROW FUNDING LTD 1.8 22-29 27/05A05A	2'400'000	300'000	(750'000)	1'950'000	CHF	1'975'350.00	0.14
HELVETIA ASSURANCE FL.R 14-44 17/10A	3'240'000	0	(710'000)	2'530'000	CHF	2'542'650.00	0.18

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
HELVETIA SCHWEI FL.R 20-40 12/08A	4'435'000	1'770'000	(975'000)	5'230'000	CHF	4'997'265.00	0.35
HELVETIA SWISS INS 1.95 24-34 26/06A	0	2'750'000	0	2'750'000	CHF	2'899'875.00	0.20
HERO 1.0000 16-26 28/10A	620'000	0	(135'000)	485'000	CHF	474'330.00	0.03
HIAG IMMOBILIEN AG 0.75 21-28 30/06A	1'500'000	830'000	(330'000)	2'000'000	CHF	1'925'000.00	0.14
HIAG IMMOBILIEN AG 1.77 22-26 30/10A	4'000'000	0	(2'360'000)	1'640'000	CHF	1'644'920.00	0.12
HIAG IMMOBILIEN AG 3.13 23-29 16/02A	1'300'000	0	(285'000)	1'015'000	CHF	1'074'377.50	0.08
HILTI AG LIECHTENSTE 1.7425 23-26 10/11A	0	900'000	(900'000)	0	CHF	0.00	0.00
HILTI AG LIECHTENSTE 1.9225 23-31 10/11A	0	900'000	(900'000)	0	CHF	0.00	0.00
HOLCIM HELVETIA 0.5000 21-31 26/08A	3'650'000	0	(1'580'000)	2'070'000	CHF	1'956'150.00	0.14
HOLCIM HELVETIA FINANCE 1.0 22-32 19/01A	1'100'000	0	(240'000)	860'000	CHF	833'340.00	0.06
HOLCIM LTD 1.00 15-25 04/12A	0	500'000	0	500'000	CHF	499'000.00	0.04
HSBC HOLDINGS PLC 0.32 21-27 03/11A	7'000'000	600'000	(4'000'000)	3'600'000	CHF	3'483'000.00	0.24
HSBC HOLDINGS PLC 0.8125 21-31 03/11A	6'600'000	1'000'000	(2'400'000)	5'200'000	CHF	4'882'800.00	0.34
HSBC HOLDINGS PLC 1.805 22-26 01/06A/06A	4'600'000	400'000	(2'800'000)	2'200'000	CHF	2'206'600.00	0.15
HYPO NOE GRUPPE 2.375 24-29 26/01A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'575'000.00	0.18
HYPO VORARLBERG BK 0.1250 19-29 03/09A	3'105'000	0	(680'000)	2'425'000	CHF	2'257'675.00	0.16
HYPO VORARLBERG BK 0.125 20-21 27/03A	2'100'000	1'720'000	(460'000)	3'360'000	CHF	3'094'560.00	0.22
HYPO VORARLBERG BK 0.125 21-28 23/08AA	2'480'000	0	(1'480'000)	1'000'000	CHF	944'000.00	0.07
HYPO VORARLBERG BK 1.625 19-29 29/11A	10'140'000	0	(2'235'000)	7'905'000	CHF	7'430'700.00	0.52
HYUNDAI CAPITAL SERV 1.878 22-27 14/06A	1'500'000	0	(500'000)	1'000'000	CHF	1'016'000.00	0.07
HYUNDAI CAPITAL SERV 2.7475 23-26 11/05A	3'980'000	1'000'000	(1'875'000)	3'105'000	CHF	3'179'520.00	0.22
HYUNDAI CAPITAL SERV 3.0325 23-28 01/02A	3'700'000	0	(2'700'000)	1'000'000	CHF	1'050'500.00	0.07
IBERDROLA FINANZAS 1.5625 24-31 11/07A	0	2'200'000	0	2'200'000	CHF	2'258'300.00	0.16
IBERDROLA FINANZAS S 1.38 24-28 11/07A	0	1'300'000	0	1'300'000	CHF	1'312'350.00	0.09
IMPLENIA 3.0 24-28 17/05A	0	3'700'000	0	3'700'000	CHF	3'779'550.00	0.27
INSELSPIITAL STF 0.1250 21-29 28/09A	1'800'000	0	(1'000'000)	800'000	CHF	749'600.00	0.05
INSELSPIITAL-STIFTUN 2.52 23-38 29/09A	0	1'700'000	0	1'700'000	CHF	1'881'900.00	0.13
INSELSPIITAL-STIFTUNG 2.375 23-31 29/09A	0	2'700'000	(1'500'000)	1'200'000	CHF	1'272'000.00	0.09
INTERSHOP HOLDI 0.3000 21-26 29/06A	1'000'000	0	(220'000)	780'000	CHF	762'060.00	0.05
INTESA SANPAOLO IRL 0.25 19-24 30/09A	7'000'000	0	(5'000'000)	2'000'000	CHF	1'995'000.00	0.14
ITAU BBA INTERNATIONAL 0.56 22-25 17/02A	4'450'000	0	(2'655'000)	1'795'000	CHF	1'784'768.50	0.13
JACKSON NALT LIFE 0.375 17-25 18/07A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
JACKSON NATL LIFE 0.1250 20-28 14/07A	2'000'000	1'500'000	(440'000)	3'060'000	CHF	2'900'880.00	0.20
KEBAG AG 2.4 23-38 19/07A	1'350'000	445'000	(295'000)	1'500'000	CHF	1'703'250.00	0.12
KERN GOESGENDAENIKEN 0.41 21-29 21/09A	1'800'000	0	(395'000)	1'405'000	CHF	1'305'245.00	0.09
KERNKFRATWERKE LEIB. 1.50 18-24 07/08A	4'270'000	0	(4'270'000)	0	CHF	0.00	0.00
KERNKRAFTWERKE 2.0000 19-25 14/02A	6'300'000	0	(4'900'000)	1'400'000	CHF	1'404'200.00	0.10
KERNKRAFTWERK G 0.9300 20-27 30/09A	1'290'000	0	(280'000)	1'010'000	CHF	985'760.00	0.07
KRAFTWERKE LINTH L 2.375 13-26 10/12A	4'020'000	0	(4'020'000)	0	CHF	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTH L 2.875 11-31 30/06A	6'310'000	0	(1'390'000)	4'920'000	CHF	5'276'700.00	0.37

<sup>1</sup> 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 Portfolioteiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
KRAFTWERKE LINTH L 2.875 12-42 27/03A	4'375'000	0	(1'360'000)	3'015'000	CHF	3'455'190.00	0.24
KRAFTWERKE LINTH L 3.00 12-52 27/09A	4'090'000	0	(900'000)	3'190'000	CHF	3'799'290.00	0.27
KRAFTWERKE LINTH L 3.00 13-48 02/04A	5'190'000	430'000	(1'140'000)	4'480'000	CHF	5'425'280.00	0.38
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.25 23-25 05/12A	0	1'500'000	0	1'500'000	CHF	1'517'700.00	0.11
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.35 23-27 01/03A	1'000'000	0	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.375 23-29 05/12A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'264'200.00	0.09
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.75 23-30 01/03A	2'300'000	1'205'000	(505'000)	3'000'000	CHF	3'226'500.00	0.23
KRAFTWERKE OBERHASLI 1.625 24-32 16/07A	0	1'400'000	0	1'400'000	CHF	1'442'700.00	0.10
KT NEUENBURG 0.35 20-50 14/07A	750'000	0	(165'000)	585'000	CHF	509'535.00	0.04
LANDESBANK BADEN-WUR 2.602 23-28 04/10A	0	2'200'000	0	2'200'000	CHF	2'282'500.00	0.16
LANDESBANK HESSENTHU 4.2425 23-33 25/07A	3'800'000	1'200'000	(1'100'000)	3'900'000	CHF	4'262'700.00	0.30
LANDESBANK LAND BADE 2.39 24-29 08/02A	0	2'800'000	0	2'800'000	CHF	2'878'400.00	0.20
LGT BAN 2.75 22-32 29/09A	2'750'000	1'250'000	(1'250'000)	2'750'000	CHF	3'040'125.00	0.21
LGT BANK IN LIECHTEN 2.5 23-33 28/02A	3'000'000	0	(660'000)	2'340'000	CHF	2'545'920.00	0.18
LGT BANK IN LIECHTENST 0.45 21-31 29/07A	2'600'000	600'000	(400'000)	2'800'000	CHF	2'609'600.00	0.18
LGT BANK LTD 0.375 19-29 15/11A	0	600'000	0	600'000	CHF	566'400.00	0.04
LGT BANK LTD 2.0 24-34 15/02A	0	2'600'000	0	2'600'000	CHF	2'737'800.00	0.19
LIECHTENSTEINISCHE L 2.5 23-30 22/11A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	3'165'000.00	0.22
LINDT & SPRUENG 0.2500 20-32 06/10A	0	550'000	0	550'000	CHF	520'300.00	0.04
LLOYDS BANKING 0.6025 22-29 09/02A	2'600'000	0	(400'000)	2'200'000	CHF	2'096'600.00	0.15
LLOYDS BANKING GROUP 1.00 18-25 04/09A	5'600'000	0	(5'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
LLOYDS BANKING GROUP 2.745 23-27 02/02A	5'400'000	0	(3'600'000)	1'800'000	CHF	1'835'100.00	0.13
LONZA SWISS FINANCE 2.1 23-29 12/09A	5'000'000	0	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LONZA SWISS FINANCE 2.25 23-28 16/05A	0	3'250'000	0	3'250'000	CHF	3'375'125.00	0.24
LONZA SWISS FINANCE 2.6 23-31 16/05A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	3'219'000.00	0.23
LUZERNER KANTONALBANK 0.875 21-31 14/05A	6'650'000	0	(1'465'000)	5'185'000	CHF	4'902'417.50	0.34
LUZERNER KANTONALBANKFL.R 20-XX XX/XXA	0	1'550'000	0	1'550'000	CHF	1'410'500.00	0.10
MACQUARIE GROUP LTD 0.395 21-28 20/07A	6'400'000	1'950'000	(7'400'000)	950'000	CHF	917'225.00	0.06
MACQUARIE GROUP LTD 1.285 22-29 11/09A	6'350'000	0	(1'395'000)	4'955'000	CHF	4'945'090.00	0.35
MATTERHORN TELECOM 5.25 23-28 31/07S	7'283'000	0	(3'311'000)	3'972'000	CHF	4'154'712.00	0.29
MBANK SA 1.0183 19-24 04/10A	3'400'000	0	(1'800'000)	1'600'000	CHF	1'592'960.00	0.11
MEDIOBANCA INTL LUX 2.28 24-29 19/06A	0	4'700'000	0	4'700'000	CHF	4'843'350.00	0.34
MERCEDESBENZ INTL FI 2.1075 23-29 12/10A	0	2'200'000	0	2'200'000	CHF	2'305'600.00	0.16
MIGROS BANK AG 2.25 23-28 26/09A	0	2'700'000	(2'000'000)	700'000	CHF	725'900.00	0.05
MIGROS BANK AG 2.5 23-33 26/09A	0	2'450'000	(450'000)	2'000'000	CHF	2'146'000.00	0.15
MOBIMO HLDG 1.875 14-24 16/09A	2'500'000	0	(2'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
MOBIMO HOLDING 0.25 20-28 23/03A	3'630'000	1'600'000	(1'385'000)	3'845'000	CHF	3'695'045.00	0.26
MOBIMO HOLDING AG 0.25 21-27 19/03A	2'750'000	0	(1'150'000)	1'600'000	CHF	1'553'600.00	0.11
MOBIMO HOLDING AG 0.75 17-26 20/03A	2'830'000	0	(620'000)	2'210'000	CHF	2'185'690.00	0.15
MOBIMO HOLDING AG 2.05 24-30 01/07A	0	1'500'000	0	1'500'000	CHF	1'551'000.00	0.11

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % de la fortune totale I % des Gesamtvermögens I % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
MOBIMO HOLDING AG 2.625 23-29 25/05A	1'200'000	0	(260'000)	940'000	CHF	993'110.00	0.07
MUENCHENER HYPO 0.20 21-31 03/03A	750'000	0	(165'000)	585'000	CHF	542'587.50	0.04
MUENCHENER HYPO 0.30 17-24 20/12A	850'000	0	(850'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.1 20-25 17/12A	7'600'000	0	(1'800'000)	5'800'000	CHF	5'710'680.00	0.40
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.4 22-26 25/02A02A	0	400'000	0	400'000	CHF	394'000.00	0.03
MUENCHENER HYPOTHEKE 2.5 24-30 20/02	0	2'200'000	0	2'200'000	CHF	2'304'500.00	0.16
MUENCHENER HYPOTHEKE 4.2525 23-33 07/06A	4'400'000	2'700'000	(1'300'000)	5'800'000	CHF	6'290'100.00	0.44
MUENCHENER HYPOTHEKE FL.R 19-XX 02/06A	6'950'000	0	(1'500'000)	5'450'000	CHF	4'823'250.00	0.34
NANT DE DRANCE 0.8750 20-29 23/05A	2'770'000	1'000'000	(610'000)	3'160'000	CHF	3'099'960.00	0.22
NANT DE DRANCE 2.0 24-34 26/05A	0	1'600'000	0	1'600'000	CHF	1'685'600.00	0.12
NANT DE DRANCE 2.3500 23-31 24/07A	2'200'000	0	(485'000)	1'715'000	CHF	1'817'900.00	0.13
NANT DE DRANCE 2.375 13-28 15/02A	3'925'000	1'345'000	(1'770'000)	3'500'000	CHF	3'627'750.00	0.25
NANT DE DRANCE SA 1.2500 20-27 25/06A	3'300'000	0	(1'725'000)	1'575'000	CHF	1'574'212.50	0.11
NANT DE DRANCE SA 1.55 18-25 19/08A	900'000	980'000	(900'000)	980'000	CHF	982'254.00	0.07
NANT DE FRANCE 2.00 16-26 02/02A	1'105'000	565'000	(240'000)	1'430'000	CHF	1'445'015.00	0.10
NATIONWIDE BUILDING 1.915 22-28 08/09AA	6'500'000	600'000	(1'430'000)	5'670'000	CHF	5'786'234.99	0.41
NATIONWIDE BUILDING 2.97 23-27 08/09A	0	2'400'000	(200'000)	2'200'000	CHF	2'270'400.00	0.16
NATWEST MARKETS PLC 0.8975 22-25 04/04A	2'400'000	0	(2'400'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATWEST MKTS 2.7825 22-27 06/12A	2'800'000	0	(600'000)	2'200'000	CHF	2'305'600.00	0.16
NATWEST MKTS 2.8575 23-28 06/06A	2'200'000	1'000'000	(400'000)	2'800'000	CHF	2'956'800.00	0.21
NC KAZAKHSTAN TEMIR 3.25 18-23 05/12A	7'530'000	0	(7'530'000)	0	CHF	0.00	0.00
NORDEA BANK ABP 1.8100 22-27 15/06A	600'000	0	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
NORDEA BKP 2.49 23-28 26/05A	3'000'000	1'000'000	(600'000)	3'400'000	CHF	3'546'200.00	0.25
OC OERLIKON CORPORAT 2.875 23-26 02/06A	4'050'000	0	(890'000)	3'160'000	CHF	3'213'720.00	0.23
OC OERLIKON CORPORAT 3.25 23-29 02/10A	1'300'000	550'000	(285'000)	1'565'000	CHF	1'640'120.00	0.12
OC OERLIKON CORPORATION 0.8 21-28 27/11A	5'700'000	0	(1'255'000)	4'445'000	CHF	4'251'642.50	0.30
OC OERLIKON CORP SA 0.375 21-25 27/11A	1'700'000	2'700'000	(1'700'000)	2'700'000	CHF	2'637'900.00	0.19
ORANGE SA 0.625 19-29 22/06A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ORASCOM DEVELOP 3.2500 19-24 11/10A	5'420'000	0	(1'190'000)	4'230'000	CHF	4'138'632.00	0.29
PACIFIC LIFE GF II 1.75 22-29 02/05A/05A	1'900'000	0	(415'000)	1'485'000	CHF	1'516'185.00	0.11
PARTNERS GROUP 0.4000 19-27 21/06A	0	700'000	0	700'000	CHF	685'300.00	0.05
PARTNERS GROUP HLDG 1.9 24-30 07/06A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'577'500.00	0.18
PARTNERS GROUP HLDG 2.15 24-34 07/06A	0	4'000'000	0	4'000'000	CHF	4'214'000.00	0.30
PARTNERS GROUP HOLD 2.25 23-28 26/09A	0	1'900'000	(1'900'000)	0	CHF	0.00	0.00
PARTNERS GROUP HOLD 2.4 23-33 26/09A	0	2'220'000	(520'000)	1'700'000	CHF	1'831'750.00	0.13
PRIMEO HOLDING 0.1000 21-29 28/09A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	942'500.00	0.07
PROVINCE OF MANITOBA 0.25 19-29 15/03A	0	600'000	0	600'000	CHF	579'300.00	0.04
PROVINCE OF MANITOBA 1.5225 24-34 16/05A	0	1'500'000	0	1'500'000	CHF	1'560'750.00	0.11
PROV OF NEW BRUNSWICK 0.25 17-29 19/01A	0	600'000	0	600'000	CHF	579'300.00	0.04
PSP SWISS PROP 0.15 20-29 02/02A	1'800'000	0	(395'000)	1'405'000	CHF	1'334'750.00	0.09

<sup>1</sup> 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 Portfolioteiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
PSP SWISS PROPE 0.5500 19-28 04/02A	1'890'000	0	(415'000)	1'475'000	CHF	1'437'387.50	0.10
PSP SWISS PROPERTY 0.375 16-26 29/04A	60'000	0	(60'000)	0	CHF	0.00	0.00
PSP SWISS PROPERTY 0.7 19-27 08/02A	2'160'000	0	(475'000)	1'685'000	CHF	1'663'937.50	0.12
PSP SWISS PROPERTY 1.70 24-30 06/02A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'224'000.00	0.09
PSP SWISS PROPERTY 1.80 23-26 11/12A	0	1'800'000	0	1'800'000	CHF	1'819'800.00	0.13
PSP SWISS PROPERTY A 1.65 24-32 11/10A	0	1'800'000	0	1'800'000	CHF	1'843'200.00	0.13
PSP SWISS PROPERTY A 2.0 23-26 01/07A	800'000	0	(570'000)	230'000	CHF	232'760.00	0.02
PSP SWISS PROPERTY A 2.25 23-28 02/10A	3'300'000	0	(1'325'000)	1'975'000	CHF	2'048'075.00	0.14
PSP SWISS PROPERTY AG 0.16 21-31 16/09A	1'300'000	750'000	(285'000)	1'765'000	CHF	1'622'035.00	0.11
PSP SWISS PROPERTY AG 0.2 21-31 04/02A	0	700'000	0	700'000	CHF	649'950.00	0.05
RABOBANK 0.25 19-27 25/11A	0	800'000	0	800'000	CHF	773'600.00	0.05
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.405 21-29 28/09A	1'700'000	600'000	(300'000)	2'000'000	CHF	1'892'000.00	0.13
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.57 21-31 15/01A	2'200'000	2'000'000	(400'000)	3'800'000	CHF	3'556'800.00	0.25
RAIFFEISEN SCHWEIZ 1.5 20-34 23/11A	2'200'000	0	(400'000)	1'800'000	CHF	1'766'700.00	0.12
RAIFFEISEN SCHWEIZ G 2.1175 24-32 14/05A	0	3'800'000	0	3'800'000	CHF	3'931'100.00	0.28
RCI BANQUE SA 0.50 19-24 18/07A	3'455'000	0	(3'455'000)	0	CHF	0.00	0.00
RCI BANQUE SA 2.1 22-25 23/05A	1'400'000	0	(1'400'000)	0	CHF	0.00	0.00
RCI BANQUE SA 3.5 23-28 10/05A	7'325'000	0	(1'610'000)	5'715'000	CHF	6'075'045.00	0.43
REPOWER AG 2.55 22-24 09/12A	2'100'000	0	(2'100'000)	0	CHF	0.00	0.00
RIETER HOLDING 1.4000 21-27 25/11A	2'080'000	0	(455'000)	1'625'000	CHF	1'600'625.00	0.11
RLB OBEROESTERREICH 2.63 23-28 29/06A	1'750'000	0	(385'000)	1'365'000	CHF	1'418'917.50	0.10
ROMANDE ENERGIE 2.625 22-37 15/07A	2'050'000	0	(1'035'000)	1'015'000	CHF	1'170'802.50	0.08
ROYAL BANK OF CANADA 0.20 21-31 22/09A	0	700'000	0	700'000	CHF	649'600.00	0.05
ROYAL BANK OF CANADA 0.25 21-29 15/10A0A	1'600'000	0	(350'000)	1'250'000	CHF	1'188'125.00	0.08
ROYAL BANK OF CANADA 1.45 22-27 04/05A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROYAL BANK OF CANADA 2.445 23-28 25/01A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
SANDOZ GROUP 2.125 23-26 17/11A	0	4'000'000	(3'000'000)	1'000'000	CHF	1'017'500.00	0.07
SANDOZ GROUP 2.6 23-31 17/11A	0	4'900'000	(900'000)	4'000'000	CHF	4'286'000.00	0.30
SANTANDER CONSUMER F 2.7325 23-25 04/07A	1'750'000	0	(1'750'000)	0	CHF	0.00	0.00
SANTANDER CONSUMER F 2.9325 23-28 04/07A	1'900'000	1'015'000	(415'000)	2'500'000	CHF	2'645'000.00	0.19
SCOTIABANK CHILE 0.385 21-26 22/07A	4'300'000	0	(945'000)	3'355'000	CHF	3'282'867.50	0.23
SCOTIABANK CHILE 0.418 21-27 31/03A	3'950'000	0	(870'000)	3'080'000	CHF	2'979'900.00	0.21
SCOTIABANK SUD AMERI 2.7825 23-25 23/05A	1'200'000	0	(1'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SEE SPITAL 1.25 18-26 03/07A	1'150'000	1'105'000	(250'000)	2'005'000	CHF	1'624'050.00	0.11
SFS GROUP 1.45 22-27 08/06A	0	700'000	0	700'000	CHF	702'450.00	0.05
SGS 1.7 22-29 05/09A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'024'000.00	0.07
SGS 2.0 23-27 17/11A	0	1'250'000	(1'250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SGS 2.3 23-31 17/11A	0	5'000'000	(1'000'000)	4'000'000	CHF	4'284'000.00	0.30
SGS SA 0.55 17-26 03/03A	0	800'000	0	800'000	CHF	792'400.00	0.06
SIKA AG 1.65 24-29 28/11A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	3'072'000.00	0.22

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
SIKA AG 1.875 24-33 27/05A		0	2'600'000	0	2'600'000	CHF	2'731'300.00	0.19
SIKA AG 2.25 23-26 13/04A		0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'017'500.00	0.07
SLOVAKIA GOVERNMENT 1.5225 24-28 10/05A		0	1'250'000	0	1'250'000	CHF	1'266'250.00	0.09
SLOVAKIA GOVERNMENT I 1.915 24-34 10/05A		0	3'350'000	0	3'350'000	CHF	3'480'650.00	0.24
SOCIETE GENERALE 0.745 22-29 26/01A		3'000'000	1'800'000	(600'000)	4'200'000	CHF	4'038'300.00	0.28
SOCIETE GENERALE 2.6175 23-30 27/02A		2'200'000	1'785'000	(485'000)	3'500'000	CHF	3'711'750.00	0.26
SOCIETE GENERALE 2.6825 23-29 19/10A		0	3'300'000	0	3'300'000	CHF	3'502'950.00	0.25
SOCIETE GENERALE SA 0.25 19-26 08/10A		1'600'000	0	(200'000)	1'400'000	CHF	1'362'200.00	0.10
SOCIETE GENERALE SA 0.25 20-27 25/02A		4'400'000	200'000	(800'000)	3'800'000	CHF	3'672'700.00	0.26
SOCIETE GENERALE SA 0.28 22-27 26/01A		100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SOCIETE GENERALE SA 0.3325 21/28 29/11A		2'600'000	400'000	(570'000)	2'430'000	CHF	2'326'725.00	0.16
SOCIETE GENERALE SA 0.375 21-28 26/01A		1'600'000	200'000	(200'000)	1'600'000	CHF	1'525'600.00	0.11
SOCIETE GENERALE SA 0.7 18-25 26/02A		1'000'000	0	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SOCIETE GENERALE SA 2.2775 23-26 27/02A		2'600'000	0	(800'000)	1'800'000	CHF	1'825'200.00	0.13
SOCIETE GENERALE SA 2.625 22-26 14/10A		1'550'000	0	(550'000)	1'000'000	CHF	1'029'000.00	0.07
SONOVA HOLDING 0.4000 19-34 11/10A		1'300'000	0	(500'000)	800'000	CHF	752'000.00	0.05
SONOVA HOLDING AG 1.4 22-32 19/02A		0	1'100'000	0	1'100'000	CHF	1'118'700.00	0.08
SPAREBANK 1 N-NORGE 0.125 21-28 15/09A		1'600'000	0	(400'000)	1'200'000	CHF	1'135'800.00	0.08
SPAREBANK 1 SMN 1.5 22-27 15/06A 15/06A		2'400'000	0	(2'400'000)	0	CHF	0.00	0.00
SPAREBANKEN 1 NORDNO 2.7 23-29 20/03A		1'000'000	1'200'000	(200'000)	2'000'000	CHF	2'088'000.00	0.15
SPITAL MAENNEDORF AG 2.95 23-26 13/07A		1'800'000	0	(395'000)	1'405'000	CHF	1'379'710.00	0.10
SPITALVERBAND 0.55 15-25 15/05A		0	550'000	0	550'000	CHF	546'150.00	0.04
STADLER RAIL AG 1.6925 24-29 12/07A		0	1'100'000	0	1'100'000	CHF	1'114'300.00	0.08
STADLER RAIL AG 1.995 24-32 12/07A		0	1'100'000	0	1'100'000	CHF	1'129'700.00	0.08
STADT ST GALLEN 0.14 20-44 16/09A		1'000'000	0	(220'000)	780'000	CHF	672'750.00	0.05
STGALLER KANTONALBAN 2.4 24-34 30/05A		0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	3'159'000.00	0.22
SULZER AG 0.8000 20-25 23/09A		4'195'000	0	(1'920'000)	2'275'000	CHF	2'251'112.50	0.16
SULZER AG 0.8750 20-27 18/11A		2'550'000	0	(560'000)	1'990'000	CHF	1'940'250.00	0.14
SULZER AG 1.6000 18-24 22/10A		0	1'250'000	0	1'250'000	CHF	1'249'125.00	0.09
SULZER AG WINTERTHUR 3.35 22-26 16/11A		6'000'000	0	(2'320'000)	3'680'000	CHF	3'808'800.00	0.27
SWEDBANK AB 2.0105 24-30 10/10A		0	1'800'000	0	1'800'000	CHF	1'870'200.00	0.13
SWEDBANK AB 2.7725 23-28 13/06A		2'400'000	800'000	(1'000'000)	2'200'000	CHF	2'310'000.00	0.16
SWISSCOM 0.75 17-33 24/11A		2'060'000	0	(2'060'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCOM 1.00 15-35 17/04A		2'830'000	1'200'000	(620'000)	3'410'000	CHF	3'343'505.00	0.23
SWISSCOM AG 0.125 16-32 15/09A		0	800'000	0	800'000	CHF	743'600.00	0.05
SWISSCOM AG 0.25 21-33 18/05A		3'000'000	0	(1'660'000)	1'340'000	CHF	1'260'270.00	0.09
SWISSCOM AG 0.375 16-28 31/03A		0	800'000	0	800'000	CHF	780'400.00	0.05
SWISSCOM AG 0.5000 19-29 15/03A		0	860'000	0	860'000	CHF	840'220.00	0.06
SWISSCOM AG 1.65 24-30 23/08A		0	3'050'000	0	3'050'000	CHF	3'146'075.00	0.22
SWISSCOM AG 1.8 24-34 23/08A		0	5'500'000	0	5'500'000	CHF	5'816'250.00	0.41

<sup>1</sup> 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 Portfoliottiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
SWISSCOM AG 2.0 24-39 23/11A	0	4'500'000	0	4'500'000	CHF	4'871'250.00	0.34
SWISS LIFE 1.41 24-27 26/04A	0	1'250'000	0	1'250'000	CHF	1'256'875.00	0.09
SWISS LIFE 1.5025 23-34 01/01S	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	3'043'500.00	0.21
SWISS LIFE 1.6575 24-33 26/04A	0	3'100'000	0	3'100'000	CHF	3'179'050.00	0.22
SWISS LIFE 2.61 23-32 26/01A	3'000'000	0	(1'000'000)	2'000'000	CHF	2'183'000.00	0.15
SWISS LIFE AG 2.125 21-41 29/03A	5'800'000	0	(1'275'000)	4'525'000	CHF	4'479'750.00	0.31
SWISS LIFE AG FL.R 16-46 24/09A	2'000'000	0	(440'000)	1'560'000	CHF	1'626'300.00	0.11
SWISS LIFE AG FL.R 18-48 25/09A	8'870'000	0	(1'955'000)	6'915'000	CHF	7'011'810.00	0.49
SWISS PRIME SIT 0.3750 19-31 30/09A	2'860'000	0	(630'000)	2'230'000	CHF	2'064'980.00	0.14
SWISS PRIME SIT 0.3750 21-28 11/02A	5'790'000	1'045'000	(2'275'000)	4'560'000	CHF	4'404'960.00	0.31
SWISS PRIME SIT 0.65 20-29 18/12A	6'500'000	0	(1'430'000)	5'070'000	CHF	4'877'340.00	0.34
SWISS PRIME SIT 1.2500 19-27 02/04A	4'500'000	1'000'000	(990'000)	4'510'000	CHF	4'503'235.00	0.32
SWISS PRIME SITE A 0.825 17-26 11/05A	4'900'000	570'000	(1'470'000)	4'000'000	CHF	3'962'000.00	0.28
SWISS PRIME SITE FIN 1.65 24-29 16/07A	0	2'200'000	0	2'200'000	CHF	2'227'500.00	0.16
SWISS PRIME SITE FIN 1.8 24-30 01/03A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	3'061'500.00	0.21
SWISS PRIME SITE FIN 2.267 23-28 18/09A	0	2'400'000	(400'000)	2'000'000	CHF	2'072'000.00	0.15
SYNGENTA FINANCE 1.250 20-23 16/10A	4'780'000	0	(4'780'000)	0	CHF	0.00	0.00
SYNGENTA FINANCE A 2.125 14-29 01/11A	1'800'000	1'000'000	(800'000)	2'000'000	CHF	2'036'000.00	0.14
SYNGENTA FIN LTD 0.70 20-26 09/12A	3'180'000	0	(2'480'000)	700'000	CHF	684'950.00	0.05
SYNGENTA FIN LTD 1.625 14-24 01/11A	9'220'000	1'400'000	(10'620'000)	0	CHF	0.00	0.00
TANNER SERVICIOS FIN 1.15 21-24 26/04A4A	2'100'000	0	(2'100'000)	0	CHF	0.00	0.00
TEMENOS AG 1.5000 19-25 28/11A	0	1'915'000	0	1'915'000	CHF	1'892'020.00	0.13
TEMENOS AG 1.75 17-24 05/04A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
TEMENOS AG 2.85 23-28 11/10A	0	5'400'000	0	5'400'000	CHF	5'367'600.00	0.38
THERMO FISHER SCIENT 1.6525 24-28 07/03A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	3'054'000.00	0.21
THERMO FISHER SCIENT 1.8401 24-32 08/03A	0	4'400'000	0	4'400'000	CHF	4'580'400.00	0.32
THERMO FISHER SCIENT 2.0375 24-36 07/03A	0	4'000'000	0	4'000'000	CHF	4'306'000.00	0.30
TORONTO DOMINION BAN 1.99 24-31 17/06A	0	3'500'000	0	3'500'000	CHF	3'645'250.00	0.26
TORONTO DOMINION BK 2.2025 23-28 31/01A	150'000	200'000	(150'000)	200'000	CHF	206'300.00	0.01
TOYOTA MOTOR FINANCE 1.83 24-28 18/09A	0	4'700'000	0	4'700'000	CHF	4'824'550.00	0.34
TOYOTA MOTOR FINANCE 2.01 23-26 26/10A	0	2'200'000	(2'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FINANCE 2.12 23-29 26/10A	0	2'200'000	0	2'200'000	CHF	2'290'200.00	0.16
TOYOTA MOTOR FINANCE 2.13 23-27 15/06A	0	1'500'000	(1'000'000)	500'000	CHF	513'500.00	0.04
TRANSURBAN QUEENSLAND 0.65 16-26 02/11A	1'640'000	1'400'000	(965'000)	2'075'000	CHF	2'045'950.00	0.14
TRANSURBAN QUEENSLAND 0.875 21-31 19/11A	4'050'000	0	(2'250'000)	1'800'000	CHF	1'742'400.00	0.12
TRATON FINANCE LUXEM 2.15 24-27 18/06A	0	3'200'000	0	3'200'000	CHF	3'260'800.00	0.23
TRATON FINANCE LUXEM 2.35 24-30 20/06A	0	3'955'000	0	3'955'000	CHF	4'109'245.00	0.29
UBS AG LONDON 0.1500 21-28 29/06A	3'000'000	650'000	(650'000)	3'000'000	CHF	2'884'500.00	0.20
UBS AG LONDON 2.33 22-25 14/11A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS AG LONDON 2.385 23-25 09/05A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
UBS AG LONDON 2.55 23-29 09/05A	1'000'000	0	(200'000)	800'000	CHF	848'000.00	0.06
UBS GROUP AG 0.375 21-29 24/08A	5'200'000	400'000	(1'000'000)	4'600'000	CHF	4'372'300.00	0.31
UBS GROUP AG 2.1125 24-30 22/05A	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	5'125'000.00	0.36
UBS GROUP INC 1.25 16-26 23/02A	0	600'000	0	600'000	CHF	599'700.00	0.04
UBS GROUP INC FL.R 16-XX 13/11S	4'800'000	800'000	(3'000'000)	2'600'000	CHF	2'548'000.00	0.18
UBS GROUP INC FL.R 22-XX 16/02A	6'200'000	0	(1'200'000)	5'000'000	CHF	4'887'500.00	0.34
UBS GROUP SA 0.435 21-28 09/11A	7'400'000	1'200'000	(2'200'000)	6'400'000	CHF	6'163'200.00	0.43
UNION BANC PRIV 0.2000 21-26 15/12A	0	600'000	0	600'000	CHF	584'100.00	0.04
USINES ELECTRIQUES DE 2.0 23-30 11/04A	1'250'000	0	(1'250'000)	0	CHF	0.00	0.00
VARIA US PROPERTIES 2.875 21-25 07/10S	3'600'000	0	(790'000)	2'810'000	CHF	2'781'900.00	0.20
VERIZON COMM 0.1925 21-28 24/03A	5'950'000	600'000	(2'650'000)	3'900'000	CHF	3'761'550.00	0.26
VERIZON COMM 0.555 21-31 24/03A	4'200'000	0	(3'200'000)	1'000'000	CHF	956'500.00	0.07
VERIZON COMM 1 17-27 30/11A	4'950'000	1'560'000	(4'790'000)	1'720'000	CHF	1'709'680.00	0.12
VILLE DE LAUSANNE 1.2 37-18 26/10A	10'000	0	0	10'000	CHF	10'165.00	0.00
VILLE DE ST-GALL 0.56 20-40 23/01A	0	900'000	0	900'000	CHF	847'350.00	0.06
VISECA PAYMENT SERVI 1.65 24-28 06/06A	0	2'400'000	0	2'400'000	CHF	2'436'000.00	0.17
VISECA PAYMENT SERVI 2.25 23-26 27/10A	0	2'300'000	0	2'300'000	CHF	2'352'900.00	0.17
VODAFONE GROUP PLC 0.5 16-31 19/09A	0	750'000	0	750'000	CHF	717'375.00	0.05
VOLKSWAGEN FIN 2.4925 24-30 12/02A	0	4'000'000	0	4'000'000	CHF	4'206'000.00	0.30
VOLKSWAGEN FINANCIAL 2.2075 24-27 12/02A	0	3'500'000	0	3'500'000	CHF	3'570'000.00	0.25
VONOVIA SE 2.565 24-29 14/02A	0	2'700'000	(500'000)	2'200'000	CHF	2'292'400.00	0.16
VORALBERGER LANDESUH 2.375 23-26 04/05A	1'800'000	300'000	(1'145'000)	955'000	CHF	972'190.00	0.07
VORARLBERGER LANDES 2.125 24-27 23/07A	0	1'750'000	0	1'750'000	CHF	1'783'250.00	0.13
VP BANK AG 0.6000 19-29 29/11A	1'800'000	0	(200'000)	1'600'000	CHF	1'523'200.00	0.11
WUERTH FINANCE INTL 2.1 22-26 16/11A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'019'000.00	0.07
ZUG ESTATES HOLDING A 0.75 22-29 17/04A	2'700'000	0	(1'765'000)	935'000	CHF	903'210.00	0.06
ZUG ESTATES HOLDING AG 0.10 19-25 02/10A	2'720'000	0	(1'920'000)	800'000	CHF	786'160.00	0.06
ZURICH INSURANC FL.R 22-52 03/05U	7'000'000	0	(1'540'000)	5'460'000	CHF	5'271'630.00	0.37
<b>EUR</b>						<b>72'252'133.80</b>	<b>5.07</b>
ABANCA CORP BANCARIA FL.R 19-30 07/04A	1'000'000	0	(1'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ABERTIS INFRA FIN FL.R 20-XX 24/02A	900'000	0	(900'000)	0	EUR	0.00	0.00
AFFLELOU SAS 6.00 24-29 25/07S	0	4'147'000	(547'000)	3'600'000	EUR	3'481'595.02	0.24
ALMAVIVA 4.875 21-26 30/10S 21-26 30/10S	2'273'000	0	(2'273'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALTICE FRANCE SA 2.125 20-25 06/02S	1'917'000	0	(1'917'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALTICE FRANCE SA 3.375 19-28 15/01S	3'520'000	1'700'000	(5'220'000)	0	EUR	0.00	0.00
AROUNDTOWN SA 0.3750 21-27 15/04A	1'400'000	1'000'000	(300'000)	2'100'000	EUR	1'798'509.18	0.13
AROUNDTOWN SA 0 20-26 16/07A	700'000	1'500'000	(100'000)	2'100'000	EUR	1'836'125.85	0.13
AROUNDTOWN SA 2.00 18-26 02/05A	0	2'000'000	0	2'000'000	EUR	1'810'788.03	0.13
ATF NETHERLANDS BV FL.R 16-XX 20/01A	1'400'000	0	(1'400'000)	0	EUR	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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 Portfolioteiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
AUTOSTRIDE 4.75 23-31 24/01A	1'393'000	0	(1'393'000)	0	EUR	0.00	0.00
BALDER FINLAND OYJ 1.0 22-27 18/01A	2'100'000	1'000'000	(1'462'000)	1'638'000	EUR	1'447'008.60	0.10
BALDER FINLAND OYJ 1 21-29 20/01A	1'360'000	0	(299'000)	1'061'000	EUR	857'758.53	0.06
BALDER FINLAND OYJ 2 22-31 18/01A8/01A	2'580'000	0	(568'000)	2'012'000	EUR	1'611'438.10	0.11
BANCO DE BADELL 5.0% PERP	1'600'000	0	(200'000)	1'400'000	EUR	1'253'582.47	0.09
BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	200'000	0	(200'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-30 17/01A	3'200'000	0	(3'200'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANKINTER SA 7.3750 23-49 31/12Q	1'800'000	0	(1'800'000)	0	EUR	0.00	0.00
CARNIVAL CORPORATION 5.75 24-30 15/01A	0	2'067'000	0	2'067'000	EUR	2'039'674.02	0.14
CASTELLUM AB FL.R 21-XX 02/03A	4'920'000	0	(2'920'000)	2'000'000	EUR	1'728'878.25	0.12
CASTELLUM HELSINKI 0.875 21-29 17/09A	1'000'000	0	(220'000)	780'000	EUR	631'306.60	0.04
CECONOMY AG 1.75 21-26 24/06A	2'600'000	1'300'000	(3'900'000)	0	EUR	0.00	0.00
CECONOMY AG 6.25 24-29 15/07S	0	7'433'000	0	7'433'000	EUR	7'065'966.54	0.50
CITYCON OYJ FL.R 21-XX 10/09A	4'050'000	0	(4'050'000)	0	EUR	0.00	0.00
CPI PROPERTY GROUP 1.7500 22-30 14/01A	4'775'000	960'000	(1'052'000)	4'683'000	EUR	3'412'527.92	0.24
CPI PROPERTY GROUP 4.875 19-XX 16/10A	4'960'000	0	(3'393'000)	1'567'000	EUR	996'460.52	0.07
CPI PROPERTY GROUP FL.R 21-XX 27/07A	1'500'000	0	(680'000)	820'000	EUR	406'448.51	0.03
CPI PROPERTY GROUP S 1.5 21-31 27/01A	4'964'000	0	(1'094'000)	3'870'000	EUR	2'633'228.31	0.18
CTP NV 0.625 21-26 27/09A	1'580'000	0	(1'580'000)	0	EUR	0.00	0.00
CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625 21-26 15/10S	840'000	0	(840'000)	0	EUR	0.00	0.00
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	500'000	0	(500'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	1'900'000	0	(1'900'000)	0	EUR	0.00	0.00
EUTELSAT SA 2.0000 18-25 02/10A	0	1'200'000	0	1'200'000	EUR	1'104'390.28	0.08
FASTIGHETS AB BALDER 1.125 19-27 29/01A	475'000	0	(104'000)	371'000	EUR	326'106.80	0.02
FASTIGHETS AB BALDER 1.875 17-26 23/01A	480'000	0	(105'000)	375'000	EUR	346'593.66	0.02
FASTIGHETS AB BALDER FL.R 21-81 02/03A	2'100'000	0	(2'100'000)	0	EUR	0.00	0.00
FAURECIA SE 2.375 21-29 15/06S	1'320'000	0	(1'320'000)	0	EUR	0.00	0.00
FAURECIA SE 2.75 21-27 15/02S	1'434'000	0	(1'434'000)	0	EUR	0.00	0.00
FORTUNE STAR BVI LTD 3.95 21-26 02/10S	0	1'000'000	0	1'000'000	EUR	866'687.15	0.06
FRIESLANDCAMPINA NV FL.R 20-XX 10/12A	0	2'000'000	0	2'000'000	EUR	1'839'983.68	0.13
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 19-XX 19/02A	1'020'000	0	(1'020'000)	0	EUR	0.00	0.00
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 21-XX 01/05A	1'940'000	800'000	(1'227'000)	1'513'000	EUR	916'413.81	0.06
HEIMSTADEN BOSTAD FL.R 21-XX 29/01A	3'880'000	800'000	(2'155'000)	2'525'000	EUR	1'491'878.45	0.10
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.75 21-29 06/09A	200'000	800'000	0	1'000'000	EUR	749'113.90	0.05
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 1 21-28 13/04A	5'790'000	800'000	(1'276'000)	5'314'000	EUR	4'300'776.13	0.30
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A12A	100'000	0	(100'000)	0	EUR	0.00	0.00
INPOST SA 2.25 21-27 15/07S06S	661'000	0	(661'000)	0	EUR	0.00	0.00
INTESA SANPAOLO 5.625 23-33 08/03A	3'470'000	0	(3'470'000)	0	EUR	0.00	0.00
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S	940'000	280'000	(1'220'000)	0	EUR	0.00	0.00
LOARRE INVESTMENTS 6.5 22-29 15/05S	3'800'000	0	(1'750'000)	2'050'000	EUR	1'980'993.23	0.14

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
MATTERHORN TELECOM 2.625 19-24 15/09S	1'600'000	0	(352'000)	1'248'000	EUR	1'186'535.60	0.08
MOBILUX FINANCE SA 7.00 24-30 15/05S	0	1'391'000	0	1'391'000	EUR	1'344'925.00	0.09
OPTICS BIDCO SPA 1.625 24-29 18/01A	0	1'630'000	0	1'630'000	EUR	1'392'507.75	0.10
OPTICS BIDCO SPA 6.875 24-28 15/02S	0	1'493'000	0	1'493'000	EUR	1'529'238.48	0.11
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	1'686'000	0	(1'686'000)	0	EUR	0.00	0.00
PPF TELECOM GROUP BV 2.125 19-25 31/01A	392'000	0	0	392'000	EUR	370'147.29	0.03
PPF TELECOM GROUP BV 3.125 19-26 27/03A	700'000	0	(154'000)	546'000	EUR	513'208.87	0.04
SAMHALLSBYGGNAD 1.1250 19-26 04/09A	3'400'000	749'000	(4'149'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/03A	2'301'000	507'000	(2'808'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 21-XX 30/01A	4'980'000	1'097'000	(6'077'000)	0	EUR	0.00	0.00
SOFTBANK GROUP CORP. 2.125 21-24 06/07S	4'700'000	0	(4'700'000)	0	EUR	0.00	0.00
TELECOM ITALIA 1.625 24-29 18/01A	0	1'630'000	(1'630'000)	0	EUR	0.00	0.00
TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	3'120'000	0	(2'317'000)	803'000	EUR	679'125.85	0.05
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	5'503'000	0	(4'451'000)	1'052'000	EUR	1'073'050.09	0.08
TELECOM ITALIA SPA 6.875 24-28 15/02S	0	1'493'000	(1'493'000)	0	EUR	0.00	0.00
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	2'800'000	800'000	(1'500'000)	2'100'000	EUR	1'917'430.28	0.13
TELEPERFORMANCE SE 5.75 23-31 22/11A	0	1'800'000	0	1'800'000	EUR	1'827'152.84	0.13
UNICAJA BANCO SA FL.R 22-32 19/07A19/07A	1'900'000	0	(400'000)	1'500'000	EUR	1'359'055.48	0.10
UNICAJA BANCO S FL.R 21-99 31/12Q	1'000'000	0	(200'000)	800'000	EUR	701'240.64	0.05
UNITED GROUP BV 3.125 20-26 15/02S	1'150'000	0	(1'150'000)	0	EUR	0.00	0.00
UPCB FINANCE VII LTD 3.625 17-29 15/06S	2'400'000	0	(529'000)	1'871'000	EUR	1'713'159.98	0.12
VIVION INVESTMENTS SAR FL.R 23-28 31/08S	0	4'800'000	(1'058'263)	3'741'737	EUR	3'283'190.71	0.23
VIVION INVESTMENTS S FL.R 23-29 28/02S	0	1'620'000	(357'163)	1'262'837	EUR	1'103'951.54	0.08
VIVION INVESTS 3.00 19-24 08/08A	6'000'000	0	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VIVION INVESTS 3.5 19-25 01/11A	1'800'000	0	(1'800'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	1'200'000	0	(700'000)	500'000	EUR	446'322.07	0.03
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 22-XX 28/03A3A	1'200'000	0	(200'000)	1'000'000	EUR	881'656.47	0.06
VZ SECURED FINANCING 3.5 22-32 15/01S	6'550'000	0	(1'891'000)	4'659'000	EUR	3'996'001.32	0.28
ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	1'500'000	0	(1'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A	600'000	0	(600'000)	0	EUR	0.00	0.00
<b>GBP</b>						<b>15'046'822.32</b>	<b>1.06</b>
AVIVA PLC FL.R 22-XX 15/12S	2'990'000	0	(659'000)	2'331'000	GBP	2'555'041.13	0.18
BARCLAYS PLC FL.R 23-XX 15/03Q	2'964'000	0	(1'853'000)	1'111'000	GBP	1'313'071.17	0.09
BRITISH TELECOM FL.R 23-83 20/12A	6'964'000	0	(2'724'000)	4'240'000	GBP	5'160'565.72	0.36
CMZB FRANCFORT 22-33 28/02A	1'100'000	0	(1'100'000)	0	GBP	0.00	0.00
FORD MOTOR CREDIT 6.86 23-26 05/06A	2'767'000	0	(2'767'000)	0	GBP	0.00	0.00
ICELAND BONDCO 10.875 23-27 15/12S	0	1'447'000	(1'447'000)	0	GBP	0.00	0.00
ICELAND BONDCO PLC 4.37521-28 15/05S	0	1'500'000	0	1'500'000	GBP	1'472'684.48	0.10
INVESTEC FL.R 22-33 06/03A	2'920'000	0	(643'000)	2'277'000	GBP	2'778'025.14	0.20

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
VMED 02 UK FIN I PLC 4.5 21-31 15/07SS	2'367'000	0	(521'000)	1'846'000	GBP	1'767'434.68	0.12
<b>USD</b>						<b>18'889'847.37</b>	<b>1.33</b>
AROUNDTOWN SA 5.375 19-29 21/03S	5'400'000	0	(1'190'000)	4'210'000	USD	3'453'542.47	0.24
BRITISH TELECOM FL.R 21-81 23/11S	1'590'000	0	(350'000)	1'240'000	USD	1'038'191.29	0.07
CARNIVAL CORP 5.75 21-27 01/03S	1'300'000	0	(286'000)	1'014'000	USD	888'452.39	0.06
FLUOR CORP 4.25 18-28 15/09S	100'000	0	(100'000)	0	USD	0.00	0.00
FORD MOTOR CREDIT CO 4.271 20-27 09/01S	400'000	0	(400'000)	0	USD	0.00	0.00
FORTUNE STAR BVI 5.0 21-26 18/05S	0	750'000	0	750'000	USD	615'351.40	0.04
FORTUNE STAR BVI LTD 5.95 20-25 19/10S	600'000	600'000	0	1'200'000	USD	1'022'711.76	0.07
FORTUNE STAR BVI LTD 6.85 20-24 02/07S	750'000	0	(750'000)	0	USD	0.00	0.00
KOHL'S CORP 4.625 21-31 31/03S	0	5'600'000	0	5'600'000	USD	4'021'389.52	0.28
MACY'S RETAIL HLDG 6.7 20-34 15/07S5/07S	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MINERVA LUXEMBOURG S 8.875 23-33 13/09S	0	2'700'000	(600'000)	2'100'000	USD	1'952'476.62	0.14
NORDSTROM INC 5.00 14-44 15/01S	0	1'700'000	0	1'700'000	USD	1'193'692.77	0.08
OHIO NTL FIN SERVICE 5.55 20-30 24/01S1S	200'000	0	(200'000)	0	USD	0.00	0.00
QVC INC 4.3750 20-28 01/09S	0	1'300'000	0	1'300'000	USD	880'049.33	0.06
QVC INC 4.45 14-25 15/02S	2'600'000	0	(573'000)	2'027'000	USD	1'764'582.15	0.12
QVC INC 4.7500 20-27 15/02S	0	3'000'000	(330'000)	2'670'000	USD	2'059'407.67	0.14
QVC INC 4.85 14-24 28/03S	1'300'000	0	(1'300'000)	0	USD	0.00	0.00
RENEW POWER LTD 5.875 20-27 05/03S	630'000	0	(630'000)	0	USD	0.00	0.00
SABLE INTERNATIONAL 5.75 19-27 07/09S	2'700'000	0	(2'700'000)	0	USD	0.00	0.00
SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 19-XX 13/05S	1'000'000	0	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SWEDBANK AB FL.R 23-XX 17/03S	1'800'000	0	(1'800'000)	0	USD	0.00	0.00
T-MOBILE USA INC 2.625 21-29 15/02S5/02S	2'600'000	0	(2'600'000)	0	USD	0.00	0.00
UNICREDIT SPA FL.R 19-34 02/04S	200'000	0	(200'000)	0	USD	0.00	0.00
<b>Titres de créances hypothécaires et assimilés   Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere   Mortgage and asset backed securities</b>						<b>10'233'726.97</b>	<b>0.72</b>
<b>CHF</b>						<b>10'233'726.97</b>	<b>0.72</b>
FIRST SWISS MOBILITY 4.0 22-31 16/12A	3'500'000	0	(700'000)	2'800'000	CHF	2'793'294.00	0.20
FIRST SWISS MOBILITY 4.75 23-32 15/05A	5'100'000	0	(1'100'000)	4'000'000	CHF	4'025'364.00	0.28
FIRST SWISS MOBILITY 6.0 22-31 16/12A	2'100'000	0	(400'000)	1'700'000	CHF	1'701'444.15	0.12
FIRST SWISS MOBILITY 6.5 23-32 15/05A	2'100'000	0	(400'000)	1'700'000	CHF	1'713'624.82	0.12
<b>USD</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
AMERICAN AIRLINES 3.375 15-27 01/05S	180'148	0	(180'148)	0	USD	0.00	0.00
<b>Produits structurés   Strukturierte Produkte   Structured products</b>						<b>1'961'442.50</b>	<b>0.14</b>
<b>CHF</b>						<b>1'961'442.50</b>	<b>0.14</b>
PSP SWISS PROPERTY 0.00 19-30 06/02U	1'250'000	0	(275'000)	975'000	CHF	910'162.50	0.06

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
SWISSCOM LTD 0.00 19-44 30/08U		1'740'000	0	(380'000)	1'360'000	CHF	1'051'280.00	0.07
<b>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</b>							<b>35'677'452.59</b>	<b>2.51</b>
<b>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 right</b>							<b>2'922'000.00</b>	<b>0.21</b>
<b>CHF</b>							<b>2'922'000.00</b>	<b>0.21</b>
AEROPORT INT 0.40 17-27 20/09A		2'320'000	1'940'000	(1'260'000)	3'000'000	CHF	2'922'000.00	0.21
<b>Parts d'autres placements collectifs   Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen   Units of other collective investment schemes</b>							<b>32'755'452.59</b>	<b>2.30</b>
<b>Luxembourg   Luxemburg   Luxembourg</b>							<b>32'755'452.59</b>	<b>2.30</b>
LOF FALLEN ANGELS CHF-S CAP SMH		3'613'502	0	(1'607'859)	2'005'643	CHF	19'478'806.55	1.37
LO FUNDS BBB-BB BD (EUR) -S- CAP CHF		0	762'530	0	762'530	CHF	13'276'646.04	0.93
<b>Total   Total   Total</b>							<b><u>1'342'931'874.08</u></b>	<b><u>94.29</u></b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 % <sup>3</sup>
<b>Total avoirs en banque   Total Bankguthaben   Total bank deposits</b>	<b>52'847'789.81</b>	<b>3.71</b>
- à vue   Sichtguthaben   sight		
CHF	42'388'296.03	2.98
EUR	8'049'246.41	0.57
GBP	1'971'211.94	0.14
USD	439'035.43	0.03
Instruments financiers dérivés   Derivative Finanzinstrumente   Derivative financial instruments	5'523'641.86	0.38
Autres actifs   Andere Vermögenswerte   Other assets	23'126'621.67	1.62
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>1'424'429'927.42</b>	<b>100.00</b>
<b>Total engagements en banque   Total Bankverbindlichkeiten   Total bank liabilities</b>	<b>(19'201'776.06)</b>	
CHF	(9'695'868.44)	
EUR	(4'294'617.42)	
USD	(5'211'290.20)	
Autres engagements   Andere Verbindlichkeiten   Other liabilities	(11'421'327.02)	
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>1'393'806'824.34</b>	

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | 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  
I 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 I 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)					(2'794.92)	(0.00)
Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value	en in in		
			CHF			% <sup>1</sup>
SWO ITRAXX EUROPE P0.47 MSLNGB2X 210824	(38'000'000)	EUR	(1'142.01)			(0.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.47 SBILGB2L 210824	(55'000'000)	EUR	(1'652.91)			(0.00)
Vente de put(s)   Verkauf von Put(s)   Sale of put(s)					(3'850.11)	(0.00)
Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value	en in in		
			CHF			% <sup>1</sup>
SWO ITRAXX EUROPE P0.75 MSLNGB2X 210824	(38'000'000)	EUR	(2'437.14)			(0.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.85 SBILGB2L 210824	(55'000'000)	EUR	(1'412.97)			(0.00)
Achat de put(s)   Kauf von Put(s)   Purchase of put(s)					35'320.59	0.00
Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value	en in in		
			CHF			% <sup>1</sup>
SWO ITRAXX EUROPE C0.60 MSLNGB2X 210824	38'000'000	EUR	14'432.07			0.00
SWO ITRAXX EUROPE C0.60 SBILGB2L 210824	55'000'000	EUR	20'888.52			0.00
Vente de future(s)   Verkauf von Future(s)   Sale of future(s)					(1'089'101.29)	(0.08)
Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value	en in in		
			CHF			% <sup>1</sup>
EURO BOBL FUTURE 09/24	(210)	EUR	(336'059.64)			(0.02)
EURO BUND FUTURE 09/24	(150)	EUR	(388'640.40)			(0.03)
LONG GILT FUT 09/24	(60)	GBP	(171'638.78)			(0.01)
US 10 YEARS NOTE 09/24	(48)	USD	(114'336.70)			(0.01)
US 5 YEARS NOTE-CBT 09/24	(25)	USD	(44'013.95)			(0.00)
US TREASURY BOND 09/24	(11)	USD	(34'411.82)			(0.00)

<sup>1</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | 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		1'428'163.78	0.10
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % <sup>1</sup>
UBS Ltd London IRS FIX 0% 01.12.2029	CHF	970'662.76	0.07
UBS Ltd London IRS FIX 0% 27.03.2030	CHF	142'177.41	0.01
UBS Ltd London IRS FIX 0% 01.12.2029	CHF	(472'537.15)	(0.03)
UBS Ltd London IRS FIX 0% 06.03.2033	CHF	2'213'777.60	0.16
UBS Ltd London IRS FIX 0% 27.03.2030	CHF	(2'068'000.31)	(0.15)
UBS Ltd London IRS FIX 0% 28.03.2028	CHF	(1'163'270.61)	(0.08)
UBS Ltd London IRS FIX 0% 06.03.2033	CHF	(852'470.73)	(0.06)
UBS Ltd London IRS FIX 0% 28.03.2028	CHF	2'657'824.81	0.19

## Swaps

Equity Swaps		(607'084.26)	(0.04)
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % <sup>1</sup>
BNP Paribas Paris 27.03.2024 EQS REC 27.03.2025	USD	(120'282.55)	(0.01)
BNP Paribas Paris 27.03.2024 EQS REC 27.03.2025	EUR	(486'801.71)	(0.03)

## Swaps

Credit Default Swaps		3'440'121.66	0.24
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % <sup>1</sup>
Goldman Sachs and Co 17.07.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	EUR	3'027'853.43	0.21
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS REC 1% 20.06.2034	USD	(778'786.17)	(0.05)
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS REC 1% 20.06.2034	EUR	(695'961.33)	(0.05)
Goldman Sachs and Co 22.05.2024 CDS REC 5% 20.06.2029	EUR	(2'568'825.76)	(0.18)
Goldman Sachs and Co 25.03.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	USD	5'769'942.75	0.41
Goldman Sachs and Co 31.07.2024 CDS REC 1% 20.06.2029	EUR	(622'161.66)	(0.04)
Goldman Sachs and Co 31.07.2024 CDS REC 5% 20.06.2029	EUR	(691'939.60)	(0.05)

<sup>1</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets



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

Contrats de change à terme   Devisentermingeschäfte   Foreign exchange forward contracts						2'322'866.41	0.16
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %	
CHF	35'465'642.54	18.09.2024	EUR	(36'472'765.00)	844'035.71	0.06	
CHF	17'100'829.52	18.09.2024	EUR	(17'586'444.00)	406'977.28	0.03	
CHF	13'673'325.89	18.09.2024	USD	(15'394'041.00)	199'130.75	0.01	
CHF	13'539'782.05	18.09.2024	EUR	(13'924'273.00)	322'229.03	0.02	
CHF	10'335'178.62	18.09.2024	GBP	(8'956'379.00)	261'408.50	0.02	
CHF	4'767'508.49	18.09.2024	USD	(5'367'474.00)	69'431.35	0.00	
CHF	4'341'960.00	20.09.2024	USD	(5'000'000.00)	(33'382.00)	(0.00)	
CHF	4'383'280.20	20.09.2024	EUR	(4'600'000.00)	17'441.36	0.00	
CHF	3'498'447.02	18.09.2024	EUR	(3'630'911.00)	51'821.21	0.00	
CHF	3'788'900.09	18.09.2024	GBP	(3'283'429.00)	95'832.95	0.01	
CHF	2'865'617.43	18.09.2024	GBP	(2'483'320.00)	72'480.29	0.01	
CHF	1'061'560.30	18.09.2024	USD	(1'195'152.00)	15'459.98	0.00	
<b>Total instruments financiers dérivés   Total derivative Finanzinstrumente   Total derivative financial instruments</b>						<b>5'523'641.86</b>	<b>0.38</b>

<sup>1</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

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

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % <sup>1</sup>
<b>Catégorie a: I Kategorie a: I Category a:</b>	<b>1'341'871'448.35</b>	<b>94.21</b>
<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>		
<b>Catégorie b: I Kategorie b: I Category b:</b>	<b>6'584'067.59</b>	<b>0.46</b>
<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>		
<b>Catégorie c: I Kategorie c: I Category c:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<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>		

<sup>1</sup> % de la fortune totale I % des Gesamtvermögens I % of total assets

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

## Call(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>
SWO ITRAXX EUROPE C0.90 SBILGB2L 170124	EUR	91'800'000.00	(91'800'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.47 SBILGB2L 210824	EUR	-	(55'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.75 SBILGB2L 210224	EUR	91'000'000.00	(91'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.47 MSLNGB2X 210824	EUR	-	(38'000'000.00)
IEUROP405M OTC FEB 0.575 21.02.24 CALL	EUR	91'000'000.00	(91'000'000.00)
IEUROP395M OTC OCT 0.625 18.10.23 CALL	EUR	51'500'000.00	(51'500'000.00)
IEUROP395M OTC OCT 0.625 18.10.23 CALL	EUR	40'300'000.00	(40'300'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.47 BARCGB22 170724	EUR	93'000'000.00	(93'000'000.00)
SWO ITRAXX XOVER M C4.50 BARCGB22 210224	EUR	32'700'000.00	(32'700'000.00)

## Put(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>
IEUROP395M OTC AUG 0.850 16.08.23 PUT	EUR	-	(91'800'000.00)
IEUROP395M OTC AUG 0.950 16.08.23 PUT	EUR	-	(270'500'000.00)
IEUROP395M OTC AUG 1.050 16.08.23 PUT	EUR	40'300'000.00	-
IEUROP395M OTC AUG 1.150 16.08.23 PUT	EUR	51'500'000.00	-
IEUROP395M OTC OCT 0.800 18.10.23 PUT	EUR	51'500'000.00	(51'500'000.00)
IEUROP395M OTC OCT 0.800 18.10.23 PUT	EUR	40'300'000.00	(40'300'000.00)
IEUROP395M OTC OCT 0.925 18.10.23 PUT	EUR	40'300'000.00	(40'300'000.00)
IEUROP395M OTC OCT 1.000 18.10.23 PUT	EUR	51'500'000.00	(51'500'000.00)
IEUROP395M OTC SEP 0.825 20.09.23 PUT	EUR	-	(91'800'000.00)
IEUROP395M OTC SEP 1.000 20.09.23 PUT	EUR	40'300'000.00	-
IEUROP395M OTC SEP 1.100 20.09.23 PUT	EUR	51'500'000.00	-
IEUROP405M OTC FEB 0.750 21.02.24 PUT	EUR	91'000'000.00	(91'000'000.00)
IEUROP405M OTC FEB 0.900 21.02.24 PUT	EUR	36'000'000.00	(36'000'000.00)
IEUROP405M OTC FEB 1.000 21.02.24 PUT	EUR	55'000'000.00	(55'000'000.00)
IEUROP405M OTC JAN 0.900 17.01.24 PUT	EUR	-	(91'800'000.00)
IEUROP405M OTC JAN 1.050 17.01.24 PUT	EUR	40'300'000.00	-
IEUROP405M OTC JAN 1.150 17.01.24 PUT	EUR	51'500'000.00	-
IEUROP405M OTC NOV 1.100 15.11.23 PUT	EUR	162'600'000.00	(162'600'000.00)
IXOVER405M OTC FEB 4.500 21.02.24 PUT	EUR	32'700'000.00	(32'700'000.00)
IXOVER405M OTC NOV 5.500 15.11.23 PUT	EUR	65'200'000.00	(65'200'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.57 BARCGB22 170724	EUR	93'000'000.00	(93'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.60 GSILGB2X 170424	EUR	74'000'000.00	(74'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.60 MSLNGB2X 210824	EUR	38'000'000.00	-
SWO ITRAXX EUROPE C0.60 SBILGB2L 210824	EUR	55'000'000.00	-
SWO ITRAXX EUROPE C0.65 MSLNGB2X 150524	EUR	105'500'000.00	(105'500'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.65 MSLNGB2X 210224	EUR	36'000'000.00	(36'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.65 SBILGB2L 210224	EUR	55'000'000.00	(55'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.70 JPMSGB2L 200324	EUR	68'000'000.00	(68'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.70 MSLNGB2X 200324	EUR	39'000'000.00	(39'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.80 JPMSGB2L 170424	EUR	110'000'000.00	(110'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.57 SBILGB2L 210224	EUR	91'000'000.00	(91'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.70 BARCGB22 170724	EUR	38'000'000.00	(38'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.75 GSILGB2X 170424	EUR	32'250'000.00	(32'250'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.75 MSLNGB2X 210824	EUR	-	(38'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.80 BARCGB22 170724	EUR	55'000'000.00	(55'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.80 MSLNGB2X 150524	EUR	45'500'000.00	(45'500'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.85 GSILGB2X 170424	EUR	41'750'000.00	(41'750'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.85 MSLNGB2X 200324	EUR	39'000'000.00	(39'000'000.00)

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>
SWO ITRAXX EUROPE P0.85 MSLNGB2X 210224	EUR	36'000'000.00	(36'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.85 SBILGB2L 210824	EUR	-	(55'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.90 JPMSGGB2L 200324	EUR	68'000'000.00	(68'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.90 MSLNGB2X 150524	EUR	60'000'000.00	(60'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.90 SBILGB2L 210224	EUR	36'000'000.00	(36'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.95 SBILGB2L 210224	EUR	55'000'000.00	(55'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P1.00 SBILGB2L 210224	EUR	55'000'000.00	(55'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P1.05 SBILGB2L 170124	EUR	40'300'000.00	(40'300'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P1.15 SBILGB2L 170124	EUR	51'500'000.00	(51'500'000.00)
SWO ITRAXX XOVER M C3.50 JPMSGGB2L 170724	EUR	43'000'000.00	(43'000'000.00)
XNAIG4015 OTC OCT 0.700 18.10.23 PUT	USD	91'500'000.00	(91'500'000.00)
XNAIG4015 OTC OCT 0.850 18.10.23 PUT	USD	51'500'000.00	(51'500'000.00)
XNAIG4015 OTC OCT 0.950 18.10.23 PUT	USD	40'000'000.00	(40'000'000.00)
XNAIG4015 OTC SEP 0.800 20.09.23 PUT	USD	-	(91'800'000.00)
XNAIG4015 OTC SEP 1.000 20.09.23 PUT	USD	40'300'000.00	-
XNAIG4015 OTC SEP 1.100 20.09.23 PUT	USD	51'500'000.00	-

## Future(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>
LONG GILT FUT 06/24	GBP	60.00	(60.00)
EURO BOBL FUTURE 03/24	EUR	350.00	(350.00)
EURO BUND FUTURE 06/24	EUR	150.00	(150.00)
US 5 YEARS NOTE-CBT 03/24	USD	25.00	(25.00)
EURO BUND FUTURE 12/23	EUR	199.00	(199.00)
EURO BOBL FUTURE 09/23	EUR	392.00	-
EURO BOBL FUTURE 06/24	EUR	-	(350.00)
US 5 YEARS NOTE-CBT 06/24	USD	25.00	(25.00)
US 10 YEARS NOTE 06/24	USD	48.00	-
EURO BOBL FUTURE 12/23	EUR	422.00	(422.00)
EURO BUND FUTURE 09/24	EUR	-	(150.00)
LONG GILT FUTURE-LIF 12/23	GBP	74.00	(74.00)
US TREASURY BOND 06/24	USD	11.00	(11.00)
US 10 YEARS NOTE 09/24	USD	-	(48.00)
LONG GILT FUT 09/24	GBP	-	(60.00)
US 5 YEARS NOTE-CBT 12/23	USD	25.00	(25.00)
US TREASURY BOND 09/24	USD	-	(11.00)
US 10 YEARS NOTE 12/23	USD	18.00	(18.00)
US 5 YEARS NOTE-CBT 09/24	USD	-	(25.00)
US 5 YEARS NOTE-CBT 09/23	USD	25.00	-
US 10 YEARS NOTE 09/23	USD	18.00	-
US 10 YEARS NOTE 03/24	USD	18.00	(18.00)
EURO BOBL FUTURE 09/24	EUR	-	(210.00)
EURO BUND FUTURE 09/23	EUR	124.00	(80.00)
LONG GILT FUTURE-LIF 09/23	GBP	74.00	-
EURO BUND FUTURE 03/24	EUR	150.00	(150.00)
LONG GILT FUT 03/24	GBP	60.00	(60.00)

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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

## Equity Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
BNP Paribas Paris 27.03.2024 EQS REC 27.03.2025	USD	27'000'000.00
BNP Paribas Paris 27.03.2024 EQS REC 27.03.2025	EUR	54'000'000.00
BNP Paribas Paris 30.03.2023 EQS REC 27.03.2024	EUR	(330'000'000.00)
BNP Paribas Paris 30.03.2023 EQS REC 27.03.2024	USD	(164'000'000.00)

## Interest Rate Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
BNP Paribas Paris IRS 0% 27.03.2025	EUR	54'000'000.00
BNP Paribas Paris IRS 0% 27.03.2025	USD	27'000'000.00
BNP Paribas Paris IRS 0% 27.03.2024	EUR	(330'000'000.00)
BNP Paribas Paris IRS 0% 27.03.2024	USD	(164'000'000.00)

## Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	340'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.12.2033	EUR	135'000'000.00
Goldman Sachs and Co 15.04.2024 CDS REC 5% 20.06.2029	EUR	23'500'000.00
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	20'000'000.00
Goldman Sachs and Co 28.11.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	7'000'000.00
Goldman Sachs and Co 24.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	9'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	EUR	(23'400'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	350'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	125'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.02.2024 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	36'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(104'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.04.2024 CDS REC 5% 20.06.2029	EUR	3'100'000.00
Goldman Sachs and Co 27.03.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	USD	(20'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 28.11.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 24.06.2024 CDS REC 1% 20.06.2029	EUR	18'000'000.00
Goldman Sachs and Co 27.09.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	USD	18'800'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2033	USD	(130'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2033	EUR	(155'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.04.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(128'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 10.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(265'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 01.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	12'000'000.00
Goldman Sachs and Co 13.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(12'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 19.10.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	40'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 27.09.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2028	USD	(11'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS REC 1% 20.06.2034	EUR	135'000'000.00
Goldman Sachs and Co 27.11.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2028	EUR	(7'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 29.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	110'000'000.00

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

## Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Goldman Sachs and Co 31.07.2024 CDS REC 1% 20.06.2029	EUR	30'000'000.00
Goldman Sachs and Co 23.04.2024 CDS PAYER 5% 20.06.2029	EUR	(3'100'000.00)
Goldman Sachs and Co 30.05.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(125'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.10.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	USD	5'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	59'000'000.00
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(7'550'000.00)
Goldman Sachs and Co 05.12.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	9'000'000.00
Goldman Sachs and Co 01.11.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(12'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 22.05.2024 CDS REC 5% 20.06.2029	EUR	29'700'000.00
Goldman Sachs and Co 05.09.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(16'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 19.10.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(40'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(85'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 31.07.2024 CDS REC 5% 20.06.2029	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 27.11.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(254'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 28.11.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(20'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	7'550'000.00
Goldman Sachs and Co 22.04.2024 CDS REC 5% 20.06.2029	EUR	3'100'000.00
Goldman Sachs and Co 14.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	345'500'000.00
Goldman Sachs and Co 16.04.2024 CDS PAYER 5% 20.06.2029	EUR	(3'100'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS PAYER 5% 20.12.2028	EUR	(3'100'000.00)
Goldman Sachs and Co 25.03.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(55'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 15.04.2020 CDS PAYER 1% 20.12.2024	EUR	(159'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 11.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(30'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 08.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	9'000'000.00
Goldman Sachs and Co 03.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(12'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	367'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(100'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 25.03.2024 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	55'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.06.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 11.10.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	6'000'000.00
Goldman Sachs and Co 12.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	128'000'000.00
Goldman Sachs and Co 28.11.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	USD	5'940'000.00
Goldman Sachs and Co 24.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.06.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(20'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 17.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	9'000'000.00
Goldman Sachs and Co 14.09.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(110'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 25.03.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	USD	(292'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 25.09.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	22'200'000.00
Goldman Sachs and Co 10.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	9'000'000.00
Goldman Sachs and Co 02.08.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(18'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 25.05.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 24.03.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	12'100'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2033	EUR	(135'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2033	USD	(150'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 25.03.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	EUR	(150'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	20'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	60'000'000.00
Goldman Sachs and Co 11.07.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	20'000'000.00
Goldman Sachs and Co 23.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS REC 1% 20.06.2034	USD	130'000'000.00
BNP Paribas Paris 02.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2024	EUR	318'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2024 CDS REC 1% 20.06.2029	EUR	110'000'000.00
Goldman Sachs and Co 04.09.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	18'000'000.00
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2033	USD	(8'000'000.00)

# 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 Nominal Nominal
Goldman Sachs and Co 24.04.2024 CDS REC 5% 20.06.2029	EUR	26'600'000.00
Goldman Sachs and Co 05.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(15'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS REC 1% 20.06.2029	USD	67'500'000.00
BNP Paribas Paris 15.04.2020 CDS PAYER 1% 20.12.2024	EUR	(159'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(110'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.12.2033	USD	130'000'000.00
Goldman Sachs and Co 31.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	17'000'000.00
Goldman Sachs and Co 17.06.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	EUR	(19'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 03.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	9'000'000.00
Goldman Sachs and Co 12.05.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	USD	(360'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.07.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(7'550'000.00)
Goldman Sachs and Co 24.04.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	EUR	(144'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2024 CDS PAYER 5% 20.06.2028	EUR	(11'938'586.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	98'000'000.00
Goldman Sachs and Co 03.05.2024 CDS REC 5% 20.06.2029	EUR	3'100'000.00
Goldman Sachs and Co 18.06.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	EUR	(163'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.07.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	7'550'000.00
Goldman Sachs and Co 12.07.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	20'000'000.00
Goldman Sachs and Co 02.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(15'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(360'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 01.02.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(183'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2028	EUR	(13'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	9'000'000.00
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	1'200'000.00
Goldman Sachs and Co 19.12.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(265'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.10.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	40'000'000.00
Goldman Sachs and Co 27.11.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	51'500'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2033	EUR	163'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.01.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(9'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 09.05.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	USD	1'200'000.00
Goldman Sachs and Co 17.04.2024 CDS REC 1% 20.06.2029	EUR	6'000'000.00
Goldman Sachs and Co 18.10.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	51'500'000.00
Goldman Sachs and Co 27.11.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(259'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 28.06.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	EUR	(19'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.01.2024 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	3'100'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	50'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS REC 5% 20.06.2029	EUR	3'100'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(300'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 11.03.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(92'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2033	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 19.05.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 01.07.2024 CDS REC 1% 20.06.2029	EUR	18'000'000.00
Goldman Sachs and Co 26.04.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(365'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	EUR	(365'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 08.11.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2028	USD	(5'940'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(305'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 09.02.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(51'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	10'000'000.00
Goldman Sachs and Co 19.12.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(174'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 17.07.2024 CDS PAYER 1% 20.06.2029	EUR	(146'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2033	USD	158'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.02.2024 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	55'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2024 CDS REC 1% 20.06.2029	EUR	105'000'000.00

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

## Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	1'205'575.94	EUR	(1'254'874.96)	23.08.2023
CHF	1'101'355.77	EUR	(1'144'845.00)	23.08.2023
CHF	79'172'595.93	EUR	(82'075'184.84)	23.08.2023
CHF	1'994'139.69	EUR	(2'067'247.91)	23.08.2023
CHF	21'492'080.20	EUR	(22'280'012.85)	23.08.2023
CHF	19'339'113.72	GBP	(17'253'041.56)	23.08.2023
CHF	4'101'627.27	GBP	(3'659'192.80)	23.08.2023
CHF	1'618'972.34	GBP	(1'452'426.25)	23.08.2023
CHF	5'178'404.04	USD	(6'041'079.21)	23.08.2023
CHF	8'421'849.93	USD	(9'824'853.79)	23.08.2023
CHF	4'091'220.57	USD	(4'772'780.83)	23.08.2023
CHF	947'926.45	USD	(1'085'938.36)	23.08.2023
CHF	22'653'735.94	EUR	(23'668'504.12)	20.09.2023
CHF	4'891'075.00	EUR	(5'000'000.00)	20.09.2023
CHF	3'075'609.81	EUR	(3'213'380.95)	20.09.2023
CHF	78'158'518.74	EUR	(81'659'609.15)	20.09.2023
CHF	4'123'936.94	GBP	(3'688'312.56)	20.09.2023
CHF	1'647'073.84	GBP	(1'473'088.27)	20.09.2023
CHF	19'508'129.50	GBP	(17'447'424.64)	20.09.2023
CHF	4'205'969.53	USD	(4'788'470.17)	20.09.2023
CHF	3'923'724.20	USD	(4'300'000.00)	20.09.2023
CHF	8'710'411.98	USD	(9'916'749.90)	20.09.2023
CHF	6'121'331.43	USD	(6'969'097.78)	20.09.2023
CHF	1'337'925.04	USD	(1'500'605.71)	20.09.2023
EUR	1'608'127.00	CHF	(1'535'756.46)	20.09.2023
EUR	16'557'394.00	CHF	(15'876'179.76)	20.09.2023
EUR	4'419'811.17	CHF	(4'236'820.82)	20.09.2023
EUR	631'535.00	CHF	(605'552.01)	20.09.2023
EUR	985'456.00	CHF	(944'149.63)	20.09.2023
GBP	465'474.72	CHF	(518'743.69)	20.09.2023
GBP	3'682'864.35	CHF	(4'104'331.71)	20.09.2023
GBP	317'311.27	CHF	(353'624.40)	20.09.2023
GBP	1'549'067.01	CHF	(1'732'750.73)	20.09.2023
USD	819'426.98	CHF	(717'197.48)	20.09.2023
USD	2'237'386.42	CHF	(1'969'445.30)	20.09.2023
USD	333'054.95	CHF	(296'948.46)	20.09.2023
USD	1'579'328.12	CHF	(1'408'113.16)	20.09.2023
USD	933'040.99	CHF	(823'586.88)	20.09.2023
USD	465'561.00	CHF	(417'518.18)	20.09.2023
USD	820'036.00	CHF	(735'413.70)	20.09.2023
CHF	353'426.69	EUR	(369'019.00)	18.10.2023
CHF	17'488'221.90	EUR	(18'272'132.95)	18.10.2023
CHF	60'462'055.13	EUR	(63'172'271.94)	18.10.2023
CHF	2'459'297.94	EUR	(2'569'536.18)	18.10.2023
CHF	1'294'224.27	GBP	(1'167'350.75)	18.10.2023
CHF	15'363'818.34	GBP	(13'857'694.78)	18.10.2023
CHF	1'864'572.74	GBP	(1'681'787.65)	18.10.2023
CHF	7'578'948.01	USD	(8'474'499.19)	18.10.2023
CHF	6'722'124.56	USD	(7'516'430.91)	18.10.2023
EUR	7'681'804.00	CHF	(7'348'887.67)	18.10.2023
EUR	5'993'520.00	CHF	(5'740'273.40)	18.10.2023
EUR	898'630.00	CHF	(860'659.83)	18.10.2023
GBP	3'114'059.00	CHF	(3'456'328.65)	18.10.2023
USD	727'356.00	CHF	(663'386.20)	18.10.2023
USD	2'438'671.00	CHF	(2'200'765.72)	18.10.2023

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	2'775'489.69	EUR	(2'929'777.33)	22.11.2023
CHF	46'676'527.26	EUR	(49'271'244.62)	22.11.2023
CHF	15'951'772.90	EUR	(16'838'521.43)	22.11.2023
CHF	11'761'897.79	GBP	(10'743'556.86)	22.11.2023
CHF	1'839'270.71	GBP	(1'680'027.31)	22.11.2023
CHF	1'276'095.66	GBP	(1'165'611.75)	22.11.2023
CHF	4'556'825.32	USD	(5'077'577.05)	22.11.2023
CHF	6'839'073.75	USD	(7'620'639.70)	22.11.2023
USD	375'851.00	CHF	(335'409.32)	22.11.2023
CHF	614'776.20	EUR	(660'958.00)	17.01.2024
CHF	3'385'584.78	EUR	(3'596'230.00)	17.01.2024
CHF	16'113'205.63	EUR	(16'728'062.29)	17.01.2024
CHF	2'887'672.17	EUR	(2'997'861.57)	17.01.2024
CHF	47'355'969.93	EUR	(49'163'005.36)	17.01.2024
CHF	1'894'123.57	GBP	(1'725'913.77)	17.01.2024
CHF	970'724.32	GBP	(895'655.00)	17.01.2024
CHF	272'748.21	GBP	(250'743.00)	17.01.2024
CHF	1'273'693.64	GBP	(1'160'581.83)	17.01.2024
CHF	12'176'753.98	GBP	(11'095'383.48)	17.01.2024
CHF	7'121'251.65	USD	(8'100'622.59)	17.01.2024
CHF	4'222'747.83	USD	(4'803'493.57)	17.01.2024
CHF	856'373.68	USD	(985'154.00)	17.01.2024
EUR	1'157'001.00	CHF	(1'092'624.31)	17.01.2024
EUR	5'034'047.00	CHF	(4'739'882.46)	17.01.2024
USD	296'434.00	CHF	(256'161.96)	17.01.2024
USD	279'224.00	CHF	(238'895.76)	17.01.2024
CHF	3'423'662.02	EUR	(3'672'456.24)	20.03.2024
CHF	45'861'391.91	EUR	(49'194'095.07)	20.03.2024
CHF	17'938'846.54	EUR	(19'242'445.23)	20.03.2024
CHF	1'125'192.21	EUR	(1'209'014.00)	20.03.2024
CHF	4'065'030.80	EUR	(4'300'000.00)	20.03.2024
CHF	995'086.03	EUR	(1'049'173.00)	20.03.2024
CHF	550'817.88	GBP	(497'063.00)	20.03.2024
CHF	1'895'295.43	GBP	(1'751'847.18)	20.03.2024
CHF	12'356'194.78	GBP	(11'420'997.80)	20.03.2024
CHF	2'249'682.44	GBP	(2'079'411.88)	20.03.2024
CHF	1'594'194.03	GBP	(1'420'153.00)	20.03.2024
CHF	4'521'847.01	USD	(5'324'398.99)	20.03.2024
CHF	1'154'824.63	USD	(1'346'927.00)	20.03.2024
CHF	1'065'431.73	USD	(1'234'888.00)	20.03.2024
CHF	7'266'774.18	USD	(8'556'504.69)	20.03.2024
CHF	990'091.40	USD	(1'128'335.00)	20.03.2024
CHF	3'512'756.00	USD	(4'000'000.00)	20.03.2024
CHF	1'025'616.40	USD	(1'168'960.00)	20.03.2024
CHF	1'031'672.10	USD	(1'170'008.00)	20.03.2024
EUR	1'283'158.00	CHF	(1'193'514.02)	20.03.2024
EUR	4'482'815.00	CHF	(4'251'716.92)	20.03.2024
EUR	571'392.00	CHF	(536'862.50)	20.03.2024
GBP	1'435'888.00	CHF	(1'611'857.37)	20.03.2024
USD	1'327'827.00	CHF	(1'165'002.35)	20.03.2024
CHF	42'651'962.50	EUR	(44'386'313.31)	15.05.2024
CHF	20'749'842.05	EUR	(21'593'589.99)	15.05.2024
CHF	3'818'126.83	EUR	(3'973'382.79)	15.05.2024
CHF	1'961'961.23	EUR	(2'017'053.00)	15.05.2024
CHF	1'801'843.46	EUR	(1'846'450.00)	15.05.2024
CHF	1'362'575.99	EUR	(1'396'308.00)	15.05.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	574'669.37	EUR	(590'899.00)	15.05.2024
CHF	3'589'427.51	GBP	(3'200'076.16)	15.05.2024
CHF	11'295'057.63	GBP	(10'069'863.39)	15.05.2024
CHF	2'858'312.76	GBP	(2'548'266.68)	15.05.2024
CHF	1'033'248.40	USD	(1'172'950.03)	15.05.2024
CHF	3'524'383.99	USD	(4'000'902.71)	15.05.2024
CHF	11'804'615.06	USD	(13'400'672.70)	15.05.2024
CHF	1'269'819.15	USD	(1'421'074.00)	15.05.2024
CHF	972'577.40	USD	(1'067'788.00)	15.05.2024
CHF	1'287'729.54	USD	(1'413'792.00)	15.05.2024
EUR	4'695'128.00	CHF	(4'554'344.59)	15.05.2024
EUR	780'590.00	CHF	(759'269.75)	15.05.2024
EUR	1'061'897.00	CHF	(1'040'641.96)	15.05.2024
EUR	1'050'363.00	CHF	(1'025'971.16)	15.05.2024
EUR	324'672.00	CHF	(316'828.57)	15.05.2024
EUR	458'961.00	CHF	(446'355.18)	15.05.2024
EUR	902'518.00	CHF	(879'981.22)	15.05.2024
EUR	751'819.00	CHF	(733'045.33)	15.05.2024
GBP	1'280'768.00	CHF	(1'438'159.02)	15.05.2024
USD	947'703.78	CHF	(851'296.72)	15.05.2024
CHF	7'342'720.47	EUR	(7'501'396.00)	17.05.2024
CHF	20'633'527.33	EUR	(21'079'416.00)	17.05.2024
CHF	36'668'146.65	EUR	(37'460'542.00)	17.05.2024
CHF	10'128'378.12	GBP	(8'896'576.00)	17.05.2024
CHF	3'657'242.82	GBP	(3'212'453.00)	17.05.2024
CHF	2'759'890.87	GBP	(2'424'236.00)	17.05.2024
CHF	1'069'492.61	USD	(1'180'629.00)	17.05.2024
CHF	13'692'943.05	USD	(15'115'846.00)	17.05.2024
CHF	4'642'572.79	USD	(5'125'006.00)	17.05.2024
CHF	7'214'856.26	EUR	(7'444'797.00)	17.07.2024
CHF	770'506.60	EUR	(795'063.00)	17.07.2024
CHF	894'404.77	EUR	(922'941.00)	17.07.2024
CHF	20'607'763.92	EUR	(21'080'494.00)	17.07.2024
CHF	7'336'134.36	EUR	(7'504'421.00)	17.07.2024
CHF	36'777'058.74	EUR	(37'620'703.00)	17.07.2024
CHF	736'480.14	EUR	(776'590.00)	17.07.2024
CHF	944'608.51	EUR	(977'970.00)	17.07.2024
CHF	10'128'944.39	GBP	(8'916'329.00)	17.07.2024
CHF	2'748'330.16	GBP	(2'419'306.00)	17.07.2024
CHF	3'650'371.62	GBP	(3'213'357.00)	17.07.2024
CHF	4'622'934.38	USD	(5'138'852.00)	17.07.2024
CHF	13'609'625.30	USD	(15'128'454.00)	17.07.2024
CHF	1'062'826.04	USD	(1'181'437.00)	17.07.2024
CHF	689'229.58	USD	(761'117.00)	17.07.2024
EUR	577'242.00	CHF	(559'394.37)	17.07.2024
EUR	2'110'446.00	CHF	(2'076'932.96)	17.07.2024
EUR	3'474'154.00	CHF	(3'371'145.33)	17.07.2024
EUR	2'937'188.00	CHF	(2'850'100.38)	17.07.2024
CHF	3'498'447.02	EUR	(3'630'911.00)	18.09.2024
CHF	13'539'782.05	EUR	(13'924'273.00)	18.09.2024
CHF	17'100'829.52	EUR	(17'586'444.00)	18.09.2024
CHF	35'465'642.54	EUR	(36'472'765.00)	18.09.2024
CHF	2'865'617.43	GBP	(2'483'320.00)	18.09.2024
CHF	10'335'178.62	GBP	(8'956'379.00)	18.09.2024
CHF	3'788'900.09	GBP	(3'283'429.00)	18.09.2024
CHF	4'767'508.49	USD	(5'367'474.00)	18.09.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	13'673'325.89	USD	(15'394'041.00)	18.09.2024
CHF	1'061'560.30	USD	(1'195'152.00)	18.09.2024
CHF	4'383'280.20	EUR	(4'600'000.00)	20.09.2024
CHF	4'341'960.00	USD	(5'000'000.00)	20.09.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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.





# LO Funds (CH) - Ultra Low Duration (CHF)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·  
Audited annual report

31.07.2024

# COMPTE DE FORTUNE I VERMÖGENSRECHNUNG I STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2024	31.07.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque   Bankguthaben   Bank deposits		
- à vue   Sichtguthaben   sight	12'229'203.65	14'555'540.30
- à terme   Zeitguthaben   time	38'500'000.00	58'500'000.00
Instruments du marché monétaire   Geldmarktinstrumente   Money market instruments	27'755'175.00	9'535'112.00
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	291'989'718.37	332'406'644.65
Instruments financiers dérivés   Derivative Finanzinstrumente   Derivative financial instruments	226'082.21	1'241'802.87
Autres actifs <sup>1</sup>   Andere Vermögenswerte <sup>1</sup>   Other assets <sup>1</sup>	2'078'063.06	2'717'567.61
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>372'778'242.29</b>	<b>418'956'667.43</b>
Engagements en banque   Bankverbindlichkeiten   Bank liabilities	(80'000.00)	(1'070'000.30)
Autres engagements <sup>1</sup>   Andere Verbindlichkeiten <sup>1</sup>   Other liabilities <sup>1</sup>	(3'799'255.03)	(20'245'117.48)
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>368'898'987.26</b>	<b>397'641'549.65</b>

<sup>1</sup> Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon . u'ils incluent des opérations de souscription-rachat eto u achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Verm. genswerte und Verbindlichkeiten k. nnen sich von . ahr zu . ahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder ä ufe-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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	2'195'942.65143	3'459'475.39466
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	931'054.87298	1'118'522.38061
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(915'956.45713)	(2'382'055.12384)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>2'211'041.06728</b>	<b>2'195'942.65143</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>92.49</b>	<b>90.86</b>
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'077'486.74448	1'238'507.62184
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	384'578.03416	411'037.06776
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(542'780.02093)	(572'057.94512)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>919'284.75771</b>	<b>1'077'486.74448</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>92.57</b>	<b>90.92</b>

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	280'613.99667	308'503.72356
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	31'075.41821	29'048.79983
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(35'817.03686)	(56'938.52672)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>275'872.37802</b>	<b>280'613.99667</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>92.41</b>	<b>90.78</b>
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	194'295.00000	169'840.00000
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	153'775.00000	208'895.00000
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(226'235.00000)	(184'440.00000)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>121'835.00000</b>	<b>194'295.00000</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>93.81</b>	<b>92.13</b>



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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe U-D   Klasse U-D   Class U-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	612'254.51892	917'497.98160
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	45'000.00000	0.00
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(208'455.00000)	(305'243.46268)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>448'799.51892</b>	<b>612'254.51892</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>94.43</b>	<b>92.75</b>

	17.10.22 - 21.01.23
	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D</b>	
Nombre de parts au début de la période Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the period	0.00
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	32'000.00000
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(32'000.00000)
<b>Nombre de parts à la fin de la période Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the period</b>	<b>n.a.</b>
	CHF
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the period</b>	<b>n.a.</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Revenus   Erträge   Income</b>		
Produits des avoirs en banue   Erträge der Bankguthaben   Income from bank	650'654.17	355'224.12
Produits des instruments du marché monétaire   Erträge der Bankguthaben   Income from money market instruments	588'624.36	150'791.08
Produits des valeurs mobilières   Erträge der Effekten   Income on 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	4'488'237.07	3'870'444.56
Participation des souscripteurs aux revenus courus   Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen   Purchase of current net income on issue of units	914'272.75	448'228.20
<b>Total des revenus   Total Erträge   Total income</b>	<b>6'641'788.35</b>	<b>4'824'687.96</b>
<b>Charges   Aufwendungen   Expenses</b>		
Intérêts passifs   Passivzinsen   Interest paid	15'482.67	14'905.54
Intérêts négatifs   Negativzinsen   Negative interests	0.00	28'429.79
Rémunérations à la charge du compartiment   Vergütungen zulasten des Teilvermögens   Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion   Verwaltungskommission   Investment management fee	372'424.50	415'135.33
- Commission de distribution   Vertriebskommission   Distribution fee	25'576.52	22'989.98
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	225'643.31	291'992.60
Autres charges   Sonstige Aufwendungen   Other expenses	0.00	3'333.33
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus   Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen   Payment of current income on redemption of units	1'214'978.59	945'618.18
<b>Total des charges   Total Aufwendungen   Total expenses</b>	<b>1'854'105.59</b>	<b>1'722'404.75</b>
<b>Résultat net   Nettoertrag   Net income</b>	<b>4'787'682.76</b>	<b>3'102'283.21</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS I ERTRAGSRECHNUNG I STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés   Realisierte Kapitalgewinne und -verluste   Realized capital gains and losses	(1'435'991.42)	(3'267'277.39)
<b>Résultat réalisé   Realisierter Erfolg   Realised income</b>	<b>3'351'691.34</b>	<b>(164'994.18)</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés   Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste   Change in unrealized capital gains and losses	6'353'095.63	5'099'815.99
<b>Résultat total   Gesamterfolg   Total return</b>	<b>9'704'786.97</b>	<b>4'934'821.81</b>
Résultat net par classe   Nettoertrag je Klasse   Net income by class		
Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D	2'659'221.65	1'556'208.54
Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D	1'098'163.84	755'291.22
Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D	306'350.64	175'568.34
Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D	151'996.14	145'105.76
Classe U-D   Klasse U-D   Class U-D	571'950.49	470'109.35

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Résultat net   Nettoertrag   Net income</b>	<b>4'787'682.76</b>	<b>3'102'283.21</b>
Report de l'exercice précédent   Vortrag des Vorjahres   Net income brought forward	18'158.44	43'195.76
<b>Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution</b>	<b>4'805'841.20</b>	<b>3'145'478.97</b>
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(4'781'391.97)	(3'127'320.53)
<b>Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year</b>	<b>24'449.23</b>	<b>18'158.44</b>

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>		
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	1.2000	0.7200
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.4200	0.2520
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>0.7800</b>	<b>0.4680</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF

<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
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	1.1900	0.7000
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.4165	0.2450
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>0.7735</b>	<b>0.4550</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
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	1.1100	0.6300
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.3885	0.2205
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>0.7215</b>	<b>0.4095</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF

<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D</b>		
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	0.7400
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.4410	0.2590
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>0.8190</b>	<b>0.4810</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe U-D   Klasse U-D   Class U-D</b>		
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	1.2800	0.7700
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.4480	0.2695
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>0.8320</b>	<b>0.5005</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	397'641'549.65	551'917'152.96
Distribution   Ausschüttung   Distribution	(2'969'895.90)	(2'515'902.67)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(35'477'453.46)	(156'694'522.45)
Résultat total   Gesamterfolg   Total return	9'704'786.97	4'934'821.81
<b>Fortune nette à la fin de l'exercice</b> <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b> <b>Net assets at the end of the fiscal year</b>	<b>368'898'987.26</b>	<b>397'641'549.65</b>



# 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 m lauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>				
31.07.2022	312'163'421.59	90.23	3'459'475.39466	0.4300
31.07.2023	199'513'253.09	90.86	2'195'942.65143	0.7200
31.07.2024	204'498'757.14	92.49	2'211'041.06728	1.2000
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>				
31.07.2022	111'862'599.74	90.32	1'238'507.62184	0.4400
31.07.2023	97'969'498.71	90.92	1'077'486.74448	0.7000
31.07.2024	85'099'472.27	92.57	919'284.75771	1.1900
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>				
31.07.2022	27'826'995.22	90.20	308'503.72356	0.3900
31.07.2023	25'473'498.99	90.78	280'613.99667	0.6300
31.07.2024	25'493'153.81	92.41	275'872.37802	1.1100
<b>Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D</b>				
31.07.2022	15'545'539.73	91.53	169'840.00000	0.4900
31.07.2023	17'901'258.65	92.13	194'295.00000	0.7400
31.07.2024	11'429'339.47	93.81	121'835.00000	1.2600
<b>Classe U-D   Klasse U-D   Class U-D</b>				
31.07.2022	84'518'596.68	92.12	917'497.98160	0.4900
31.07.2023	56'784'040.21	92.75	612'254.51892	0.7700
31.07.2024	42'378'264.57	94.43	448'799.51892	1.2800

# 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	0.100	0.000	0.060
M-D	0.110	0.000	0.060
P-D	0.100	0.100	0.060
S-D	0.080	0.000	0.050
U-D	0.060	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.

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe   Klasse   Class	TER	TER
	31.07.2024	31.07.2023
	%	%
I-D	0.16	0.15
M-D	0.17	0.16
P-D	0.26	0.25
S-D	0.13	0.12
U-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.

Classe   Klasse   Class	31.07.23 – 31.07.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 <sup>1</sup>	31.12.18 – 31.12.23 <sup>1</sup>
	%	%	%	%
I-D	2.61	2.31	0.33	0.16
M-D	2.60	2.30	0.33	0.16
P-D	2.50	2.21	0.26	0.10
S-D	2.64	2.34	0.37	0.20
U-D <sup>2</sup>	2.66	2.36	0.38	0.19

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 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.

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

## 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
- Morgan Stanley & Co. International PLC
- 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	
		31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023
Cash	CHF	210'000.00	1'070'000.00	80'000.00	0.00

## 6. 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	
		31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023
	Während	Total		% des Nettovermögens	
	Currency	Total		% of net assets	
Engagement total brut résultant d'instruments financiers dérivés   Brutto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten   Gross overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	31'440'743.59	95'165'322.18	8.52	23.93
Engagement total net résultant d'instruments financiers dérivés   Netto- Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten   Net overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	114'112.86	1'824'834.41	0.03	0.46

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

## 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:

	CAD	EUR	GBP	USD
CHF 1 =	1.57089	1.04981	0.88442	1.13600

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
<b>Instruments du marché monétaire   Geldmarktinstrumente   Money market instruments</b>						<b>27'755'175.00</b>	<b>7.44</b>
<b>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</b>						<b>27'755'175.00</b>	<b>7.44</b>
<b>CHF</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
CORELUX S A ZCP 210324	0	9'500'000	(9'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
<b>EUR</b>						<b>18'980'994.00</b>	<b>5.09</b>
AB SAGAX ZCP 170624	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AB SAGAX ZCP 170924	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'471'977.00	2.54
AB SAGAX ZCP 21-08-23	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 140824	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'509'017.00	2.55
AEGIDE ZCP 150224	0	1'000'000	(1'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
KION GROUP AG ZCP 14-09-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
KION GROUP AG ZCP 161023	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SYNGENTA FINANCE NV ZCP 100724	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SYNGENTA FINANCE NV ZCP 271223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SYNG FINA NV ZCP 15-04-24	0	14'000'000	(14'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 20-06-24	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
<b>USD</b>						<b>8'774'181.00</b>	<b>2.35</b>
BANK OF CHINA ZCP 03-05-24	0	12'000'000	(12'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BROOKFIELD INFRA. ZCP 200824	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	8'774'181.00	2.35
BROOKFIELD INFRA. ZCP 300724	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BROOKFIELD INFRASTR ZCP 050824	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 120124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 220224	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
<b>Valeurs mobilières   Effekten   Securities</b>						<b>291'989'718.37</b>	<b>78.33</b>
<b>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</b>						<b>291'989'718.37</b>	<b>78.33</b>
<b>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</b>						<b>266'379'886.77</b>	<b>71.46</b>
<b>CAD</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
BELL CANADA S29 4.70 13-23 11/09S	15'000'000	0	(15'000'000)	0	CAD	0.00	0.00
<b>CHF</b>						<b>262'867'119.20</b>	<b>70.52</b>
ACHMEA BANK 0.50 17-23 27/10A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACHMEA BANK NV 2.47 23-26 16/10A	0	8'000'000	0	8'000'000	CHF	8'210'860.80	2.20
AFRICA FINANCE 0.5225 19-23 20/12A	7'140'000	2'300'000	(9'440'000)	0	CHF	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
AMAG LEASING AG 0.2100 21-24 27/06A	4'500'000	0	(4'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING AG 2.50 24-27 12/02A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	3'058'442.01	0.82
AMAG LEASING REGS 0.875 17-24 25/10A	0	1'310'000	0	1'310'000	CHF	1'307'349.53	0.35
AMAG LEASING SA 0.175 21-25 16/06A	0	2'535'000	0	2'535'000	CHF	2'504'049.63	0.67
ANDEAN DEV CORP 2.00 14-24 05/02A	0	1'570'000	(1'570'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANZ NEW ZEALAND 0.35 18-24 22/10A	0	1'300'000	0	1'300'000	CHF	1'297'429.93	0.35
AROUNDTOWN SA 0.732 18-25 30/01A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'984'510.72	0.53
AT&T INC 1.375 14-24 04/12A	0	5'445'000	0	5'445'000	CHF	5'445'164.82	1.46
ATHENE GLOBAL FUNDING 0.85 20-25 14/10AA	2'500'000	12'000'000	0	14'500'000	CHF	14'421'736.25	3.87
BANCO CREDITO 0.4000 19-24 22/11A	3'840'000	1'000'000	0	4'840'000	CHF	4'823'260.76	1.29
BANCO DE CHILE 0.568 18-23 21/11A	1'490'000	0	(1'490'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO DE CREDITO 0.385 21-26 15/12A5/07A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	2'915'185.71	0.78
BANCO INTERNACIONAL 2.8 24-27 23/07A	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	5'039'101.25	1.35
BANCO LATINOAME 0.3500 21-24 23/12A	10'000'000	0	0	10'000'000	CHF	9'934'027.30	2.66
BANCO SANTANDER CHILE 0.384 19-24 27/09A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'996'706.24	0.54
BANCO SANTANDER CHILE 0.441 18-23 21/12A	3'300'000	0	(3'300'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO SANTANDER CHILE 2.445 24-27 25/01A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	2'040'123.80	0.55
BANCO SANTANDER SA 2.2475 23-26 30/01A	7'000'000	0	0	7'000'000	CHF	7'104'544.30	1.91
BBVA 2.4075 22-25 28/11A	5'000'000	0	0	5'000'000	CHF	5'077'888.85	1.36
BCO MERC NORTE GD KY 0.45 19-23 18/12A	1'900'000	0	(1'900'000)	0	CHF	0.00	0.00
BCO MERC NORTE GD KY 0.5 20-24 06/12A	0	6'520'000	0	6'520'000	CHF	6'478'842.76	1.74
BEI 1.50 12-24 02/08A	0	1'500'000	0	1'500'000	CHF	1'500'000.00	0.40
BNP PARIBAS SA 1.75 15-25 05/06A	0	500'000	0	500'000	CHF	501'334.93	0.13
CABEI 0.2 19-24 25/03A	8'000'000	0	(8'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CAIXABANK SA 0.477 21-27 01/07A07A	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	4'859'634.30	1.30
CBQ FINANCE LTD 0.1950 21-24 22/04A	10'000'000	0	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CELLNEX TELECOM SA 1.1175 20-25 17/07A	0	4'670'000	0	4'670'000	CHF	4'655'154.86	1.25
CORPORACION ANDINA 0.7 20-25 04/09A	0	8'550'000	0	8'550'000	CHF	8'494'648.92	2.28
CREDIT AGRICOLE LDN 0.625 17-24 12/07A	2'500'000	0	(2'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 2.125 14-24 30/10A	2'000'000	1'650'000	0	3'650'000	CHF	3'657'095.60	0.98
CREDIT AGRICOLE LDN 2.125 15-25 29/09A	0	1'105'000	0	1'105'000	CHF	1'113'723.77	0.30
CRED SUIS SA LONDON FL.R 22-23 20/12Q	5'000'000	0	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK AG 0.625 15-23 19/12A	17'055'000	2'500'000	(19'555'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK AG 0.8 20-25 07/02A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'992'969.56	0.53
DH SWITZERLAND FIN 0.50 15-23 08/12A	3'220'000	0	(3'220'000)	0	CHF	0.00	0.00
DIGITAL INTREPID HOLD 0.6 22-23 02/10A	5'000'000	0	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
DOHA FINANCE LIMITED 0.465 22-24 24/01AA	2'750'000	0	(2'750'000)	0	CHF	0.00	0.00
DZ BANK AG 3.238 13-23 30/08A	1'100'000	0	(1'100'000)	0	CHF	0.00	0.00
EMIRATES NBD BA 0.1200 21-24 04/11S	10'000'000	0	0	10'000'000	CHF	9'960'551.80	2.67
ENEL FINANCE INTL 0.55 17-24 03/09A	6'100'000	0	0	6'100'000	CHF	6'095'486.06	1.64

<sup>1</sup> 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 Portfoliottiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
EON SE 1.86 22-25 05/12A	5'000'000	0	0	5'000'000	CHF	5'052'442.15	1.36
EXP-IMP BANK KOREA 0.17 17-25 18/07A	0	500'000	0	500'000	CHF	495'411.00	0.13
FORD MOTOR CREDIT CO 2.125 20-23 04/12A	0	3'765'000	(3'765'000)	0	CHF	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP 0.500 17-24 04/12A	4'100'000	2'500'000	0	6'600'000	CHF	6'583'269.40	1.77
GOLDMAN SACHS GROUP 1.0000 18-25 24/11A	0	1'120'000	0	1'120'000	CHF	1'117'657.12	0.30
GRAND CITY PROPERTIES 0.57 19-24 24/06A	0	3'000'000	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
GS-CALTEX CORP 0.633 18-24 31/01A 31/01A	5'395'000	1'000'000	(6'395'000)	0	CHF	0.00	0.00
HEATHROW FUNDING LTD 0.50 16-24 17/05A	0	9'000'000	(9'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
HYPO NOE 0.10 19-24 27/11A	0	1'250'000	0	1'250'000	CHF	1'245'222.45	0.33
HYUNDAI CAPITAL SERV 0.26 20-25 11/02A	0	3'500'000	0	3'500'000	CHF	3'480'817.20	0.93
HYUNDAI CAPITAL SERV 1.158 22-24 14/06A	5'000'000	0	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
INTESA SANPAOLO IRL 0.25 19-24 30/09A	5'600'000	6'000'000	0	11'600'000	CHF	11'576'172.09	3.11
INVESTIS HOLDIN 0.0500 19-23 09/10A	5'000'000	0	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ITAU BBA INTERNATIONAL 0.56 22-25 17/02A	3'500'000	2'075'000	0	5'575'000	CHF	5'545'553.24	1.49
KOREA LAND HOUSING 1.8225 24-26 13/02A	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	5'045'269.55	1.35
KOREA RAILROAD 2.0275 23-25 14/11A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	2'020'007.12	0.54
KOREA WATER RESOURCE 2.172 23-25 18/09A	0	4'750'000	0	4'750'000	CHF	4'801'634.97	1.29
LLOYDS BANKING GROUP 1.00 18-25 04/09A	0	2'210'000	0	2'210'000	CHF	2'206'512.77	0.59
MACQUARIE BANK 0.75 16-24 05/02A	2'875'000	0	(2'875'000)	0	CHF	0.00	0.00
MBANK SA 1.0183 19-24 04/10A	0	2'200'000	0	2'200'000	CHF	2'192'319.55	0.59
MERCEDESSEBENZ INTL FI 1.96 23-26 12/10A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	3'056'436.84	0.82
MONDELEZ INTL 1.125 15-23 21/12A	0	1'010'000	(1'010'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPO 0.35 18-23 03/05A	7'905'000	0	(7'905'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.1 20-25 17/12A	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	4'923'999.20	1.32
MUNICIPALITY FINANCE 1.6 23-26 04/08A	3'000'000	0	0	3'000'000	CHF	3'041'947.83	0.82
NATWEST MARKETS PLC 0.125 19-23 13/09A	2'600'000	0	(2'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATWEST MARKETS PLC 0.8975 22-25 04/04A	5'000'000	1'600'000	0	6'600'000	CHF	6'588'726.48	1.77
Q ENERGY SOLUTI 1.4900 24-27 06/08A	0	3'750'000	0	3'750'000	CHF	3'771'746.85	1.01
QNB FINANCE LTD 0.0250 21-24 03/06A	18'000'000	0	(18'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
RCI BANQUE SA 0.50 19-24 18/07A	0	2'260'000	(2'260'000)	0	CHF	0.00	0.00
RCI BANQUE SA 2.1 22-25 23/05A	0	4'595'000	0	4'595'000	CHF	4'616'096.15	1.24
SANTANDER CONSUMER F 2.7325 23-25 04/07A	4'000'000	0	0	4'000'000	CHF	4'056'624.04	1.09
SCOTIABANK SUD AMERI 2.7825 23-25 23/05A	3'000'000	1'000'000	0	4'000'000	CHF	4'046'601.64	1.09
SOCIETE GENERALE SA 0.7 18-25 26/02A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	2'988'376.44	0.80
SOCIETE GENERALE SA 0.875 19-24 28/02A	8'000'000	0	(8'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
TRATON FINANCE LUXEM 2.15 24-27 18/06A	0	6'155'000	0	6'155'000	CHF	6'280'347.68	1.68
VASAKRONAN AB 0.0000 22-25 14/01A	20'000'000	0	0	20'000'000	CHF	19'867'392.40	5.33
VILOGIA STE ANONYME 1.75 24-25 15/01U	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	5'009'423.85	1.34
VISECA PAYMENT SERVI 2.25 23-26 27/10A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	3'072'394.47	0.82
VODAFONE GROUP PLC 0.375 16-24 03/12A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'994'202.22	0.53

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
VOLKSWAGEN FINANCIAL 2.2075 24-27 12/02A	0	11'470'000	0	11'470'000	CHF	11'720'690.04	3.14
WOODSIDE FINANCE LTD 1 16-23 11/12A	1'000'000	1'150'000	(2'150'000)	0	CHF	0.00	0.00
<b>EUR</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
BAWAG EMTN 8.125 13-23 30/10A	1'200'000	0	(1'200'000)	0	EUR	0.00	0.00
CAPITAL ONE FIN CORP 0.8 19-24 12/06A	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CITIGROUP INC 2.375 14-24 22/05A	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
EDF SA FL.R 18-24 07/05A	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HSBC HLDGS FL.R 15-XX 29/09S	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
KBC GROUPE SA FL.R 19-24 05/03S	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
KOMMUNALKRED AUSTRIA 0.25 21-24 14/05A	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SG ISSUER SA 1.1 18-23 29/12A	0	4'400'000	(4'400'000)	0	EUR	0.00	0.00
TENNET HOLDING BV FL.R 17-XX 31/05A	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 20-24 24/06S	0	11'250'000	(11'250'000)	0	EUR	0.00	0.00
<b>GBP</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
BAA FUNDING 7.125 12-24 14/02A	0	8'000'000	(8'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
<b>USD</b>						<b>3'512'767.57</b>	<b>0.94</b>
AFRICAN EXP-IMP BANK 4.125 17-24 20/06S	0	4'400'000	(4'400'000)	0	USD	0.00	0.00
AIB GROUP PLC 4.75 18-23 12/10S	5'520'000	0	(5'520'000)	0	USD	0.00	0.00
BAIDU INC 3.875 18-23 29/09S	6'000'000	0	(6'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BARCLAYS BANK SUB FL.R 86-XX 29/08S	14'150'000	2'600'000	(16'750'000)	0	USD	0.00	0.00
BARCLAYS FL.R 19-99 27/03Q CALLED	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BARCLAYS PERP FL.R 18-XX XX.XX/Q	0	7'000'000	(7'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BNP PARIBAS FL.R 86-24 28/03S	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BOS FUNDING 4.00 19-24 18/09S	0	4'000'000	0	4'000'000	USD	3'512'767.57	0.94
COMMERZBANK AG 8.125 13-23 19/09S	2'000'000	0	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE REG SH FL.R 14-XX 23/01Q	0	20'625'000	(20'625'000)	0	USD	0.00	0.00
CS AG REGS 6.50 13-23 08/08S	21'000'000	0	(21'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DANSKE BANK SUB FL.R 17-XX 28/09S	0	11'750'000	(11'750'000)	0	USD	0.00	0.00
DNB BANK ASA FL.R 86-49 27/02S	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
DNB BANK ASA FL.R 86-XX XX.XXS	0	4'320'000	(4'320'000)	0	USD	0.00	0.00
DT ANNINGTON FINANCE 5.00 13-23 02/10S	3'061'000	0	(3'061'000)	0	USD	0.00	0.00
ENEL SPA FL.R 13-23 24/09S	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
FIFTH THIRD BANCORP 4.30 13-24 16/01S	5'000'000	0	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
GUANGZHOU DEV D 2.6000 20-23 15/12S	9'500'000	0	(9'500'000)	0	USD	0.00	0.00
HANHUI INTERNAT 4.0000 20-23 19/08S	5'000'000	0	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC BANK PLC FL.R 85-23 29/09S	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ING GROEP NV FL.R 19-XX 16/04S	0	13'000'000	(13'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NORDDEUTSCHE LBK 6.250 14-24 10/04Q	0	4'800'000	(4'800'000)	0	USD	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
REED ELSEVIER 6.625 93-23 15/10S		4'150'000	0	(4'150'000)	0	USD	0.00	0.00
STIFEL FINANCIA 4.2500 14-24 18/07S		0	2'800'000	(2'800'000)	0	USD	0.00	0.00
<b>Titres de créances hypothécaires et assimilés   Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere   Mortgage and asset backed securities</b>							<b>25'609'831.60</b>	<b>6.87</b>
<b>CHF</b>							<b>25'609'831.60</b>	<b>6.87</b>
FIRST SWISS MOBILI 0.625 20-23 22/11A		2'000'000	0	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRST SWISS MOBILITY 4.0 22-31 16/12A		500'000	0	0	500'000	CHF	498'802.50	0.13
FIRST SWISS MOBILITY 4.75 23-32 15/05A		0	7'000'000	0	7'000'000	CHF	7'349'854.75	1.97
FIRST SWISS MOBILITY 6.5 23-32 15/05A		0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	3'253'217.40	0.87
SWICA 2020-1 A FL.R 20-23 18/10A		2'000'000	1'110'000	(3'110'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS AUTO LEASE 2020 0.00 20-30 23/03U		0	11'560'000	(11'560'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS CAR ABS 2021-1 0.5 21-24 18/04A		2'500'000	2'690'000	(5'190'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCARD AECS 1.073 22-27 15/06A		10'000'000	0	0	10'000'000	CHF	9'987'353.00	2.68
SWISSCARD AECS 2.5 22-27 15/06A		1'000'000	1'000'000	0	2'000'000	CHF	2'008'238.20	0.54
SWISSCARD AECS 3.25 22-27 15/06A		0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'512'365.75	0.67
SWISSCARD AECS FL.R 21-26 15/06A		0	4'000'000	(4'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS CREDIT CARD ISS 0.35 21-26 15/06A		8'000'000	0	(8'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
<b>Total   Total   Total</b>							<b>319'744'893.37</b>	<b>85.77</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 % <sup>3</sup>
<b>Total avoirs en banque   Total Bankguthaben   Total bank deposits</b>	<b>50'729'203.65</b>	<b>13.61</b>
- à vue   Sichtguthaben   sight		
CHF	12'227'801.32	3.28
EUR	190.55	0.00
USD	1'211.78	0.00
- à terme   Zeitguthaben   time		
CHF	38'500'000.00	10.33
Instruments financiers dérivés   Derivative Finanzinstrumente   Derivative financial instruments	226'082.21	0.06
Autres actifs   Andere Vermögenswerte   Other assets	2'078'063.06	0.56
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>372'778'242.29</b>	<b>100.00</b>
<b>Total engagements en banque   Total Bankverbindlichkeiten   Total bank liabilities</b>	<b>(80'000.00)</b>	
CHF	(80'000.00)	
Autres engagements   Andere Verbindlichkeiten   Other liabilities	(3'799'255.03)	
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>368'898'987.26</b>	

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | 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 change à terme   Devisentermingeschäfte   Foreign exchange forward contracts						226'082.21	0.06
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %	
CHF	9'706'601.00	14.08.2024	EUR	(10'000'000.00)	189'308.08	0.05	
CHF	8'814'944.00	20.08.2024	USD	(10'000'000.00)	30'982.95	0.01	
CHF	9'617'679.00	17.09.2024	EUR	(10'000'000.00)	124'474.00	0.03	
CHF	3'452'485.80	18.09.2024	USD	(4'080'000.00)	(118'682.82)	(0.03)	
<b>Total instruments financiers dérivés   Total derivative Finanzinstrumente   Total derivative financial instruments</b>						<b>226'082.21</b>	<b>0.06</b>

<sup>1</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

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

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % <sup>1</sup>
<b>Catégorie a: I Kategorie a: I Category a:</b>	<b>319'744'893.37</b>	<b>85.77</b>
<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>		
<b>Catégorie b: I Kategorie b: I Category b:</b>	<b>226'082.21</b>	<b>0.06</b>
<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>		
<b>Catégorie c: I Kategorie c: I Category c:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<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>		

<sup>1</sup> % de la fortune totale I % des Gesamtvermögens I % of total assets

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

## Interest Rate Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
UBS Ltd London IRS FIX 1.703% 28.02.2024	CHF	(982'000.00)

## Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	4'420'669.40	USD	(5'162'500.00)	08.08.2023
CHF	6'487'324.50	USD	(7'227'500.00)	08.08.2023
CHF	4'577'490.66	USD	(5'162'500.00)	08.08.2023
CHF	3'695'726.37	USD	(4'130'000.00)	08.08.2023
CHF	9'629'390.00	EUR	(10'000'000.00)	21.08.2023
CHF	4'516'580.40	USD	(5'100'000.00)	21.08.2023
CHF	6'143'640.79	USD	(7'187'301.68)	31.08.2023
CHF	6'332'009.23	USD	(7'341'315.28)	31.08.2023
CHF	2'325'290.87	USD	(2'669'569.19)	31.08.2023
CHF	10'136'925.67	CAD	(15'352'500.00)	11.09.2023
CHF	4'804'150.00	EUR	(5'000'000.00)	14.09.2023
CHF	6'273'027.84	USD	(7'135'625.00)	15.09.2023
CHF	1'866'754.29	USD	(2'081'250.00)	19.09.2023
CHF	9'115'893.31	USD	(10'437'500.00)	25.09.2023
CHF	9'825'296.69	EUR	(10'300'000.00)	29.09.2023
CHF	13'501'325.88	USD	(15'414'017.39)	29.09.2023
CHF	5'351'339.54	USD	(6'116'250.00)	29.09.2023
CHF	2'787'530.95	USD	(3'137'525.00)	02.10.2023
CHF	4'976'522.54	USD	(5'651'100.00)	12.10.2023
CHF	4'769'914.00	EUR	(5'000'000.00)	16.10.2023
CHF	3'824'525.02	USD	(4'287'468.75)	16.10.2023
CHF	1'261'423.53	EUR	(1'297'500.00)	30.10.2023
CHF	5'391'314.81	USD	(6'201'375.00)	27.11.2023
CHF	4'298'337.29	USD	(5'065'000.00)	15.12.2023
CHF	4'273'416.98	USD	(5'065'000.00)	15.12.2023
USD	506'500.00	CHF	(428'102.92)	15.12.2023
CHF	9'612'634.00	EUR	(10'000'000.00)	27.12.2023
CHF	41'167.27	USD	(47'250.00)	27.12.2023
CHF	4'224'267.37	EUR	(4'448'400.00)	29.12.2023
CHF	17'322'040.00	USD	(20'000'000.00)	12.01.2024
CHF	4'490'501.23	USD	(5'107'500.00)	16.01.2024
CHF	2'098'231.07	USD	(2'415'750.00)	23.01.2024
CHF	4'271'022.85	USD	(5'032'812.50)	23.01.2024
CHF	6'172'414.16	USD	(7'272'414.06)	23.01.2024
CHF	5'152'313.41	USD	(6'039'375.00)	23.01.2024
CHF	9'398'553.60	GBP	(8'570'000.00)	14.02.2024
CHF	931'695.60	EUR	(1'000'000.00)	15.02.2024
USD	5'120'187.50	CHF	(4'510'264.11)	21.02.2024
CHF	1'720'718.00	USD	(2'000'000.00)	22.02.2024
CHF	4'669'815.43	EUR	(5'012'500.00)	29.02.2024
CHF	3'836'934.61	USD	(4'452'770.60)	29.02.2024
CHF	3'108'069.65	USD	(3'607'126.41)	29.02.2024
CHF	4'746'606.64	EUR	(5'118'750.00)	05.03.2024
CHF	68'931.08	USD	(80'000.00)	18.03.2024
CHF	9'053'362.47	USD	(10'306'250.00)	28.03.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	1'580'956.33	USD	(1'803'593.75)	28.03.2024
CHF	8'848'341.18	USD	(10'300'196.04)	28.03.2024
EUR	13'967'525.50	CHF	(13'567'075.15)	28.03.2024
CHF	4'436'318.70	USD	(4'950'000.00)	10.04.2024
CHF	13'580'970.20	EUR	(14'000'000.00)	15.04.2024
EUR	5'118'019.81	CHF	(5'015'603.12)	15.04.2024
CHF	4'526'356.04	USD	(5'168'750.00)	16.04.2024
CHF	7'291'246.33	USD	(8'270'000.00)	16.04.2024
CHF	10'829'858.40	USD	(12'000'000.00)	03.05.2024
CHF	4'499'414.00	USD	(5'000'000.00)	08.05.2024
CHF	9'815'787.27	EUR	(10'025'000.00)	14.05.2024
CHF	4'644'003.56	EUR	(5'012'500.00)	14.05.2024
CHF	5'033'927.71	EUR	(5'118'750.00)	22.05.2024
CHF	5'029'762.86	EUR	(5'149'340.85)	31.05.2024
CHF	4'872'822.19	EUR	(5'040'000.00)	12.06.2024
CHF	9'688'858.00	EUR	(10'000'000.00)	17.06.2024
CHF	4'584'375.72	USD	(5'100'000.00)	17.06.2024
CHF	4'938'675.00	EUR	(5'000'000.00)	20.06.2024
CHF	3'797'926.07	USD	(4'490'750.00)	20.06.2024
CHF	11'126'412.09	EUR	(11'411'718.75)	24.06.2024
CHF	9'871'521.48	EUR	(10'300'546.45)	05.07.2024
CHF	4'810'675.00	EUR	(5'000'000.00)	10.07.2024
CHF	2'600'017.53	USD	(2'859'500.00)	18.07.2024
CHF	8'865'283.00	USD	(10'000'000.00)	30.07.2024
CHF	9'706'601.00	EUR	(10'000'000.00)	14.08.2024
CHF	8'814'944.00	USD	(10'000'000.00)	20.08.2024
CHF	9'617'679.00	EUR	(10'000'000.00)	17.09.2024
CHF	3'452'485.80	USD	(4'080'000.00)	18.09.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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.





# LO Funds (CH) - Short-term Money Market (CHF)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·  
Audited annual report

31.07.2024

# COMPTE DE FORTUNE I VERMÖGENSRECHNUNG I STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2024	31.07.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque   Bankguthaben   Bank deposits		
- à vue   Sichtguthaben   sight	82'353'937.18	216'121'944.27
- à terme   Zeitguthaben   time	78'500'000.00	136'500'000.00
Instruments du marché monétaire   Geldmarktinstrumente   Money market instruments	1'087'428'286.00	815'665'404.00
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	243'700'826.83	227'064'330.76
Instruments financiers dérivés   Derivative Finanzinstrumente   Derivative financial instruments	6'602'419.82	2'928'571.41
Autres actifs <sup>1</sup>   Andere Vermögenswerte <sup>1</sup>   Other assets <sup>1</sup>	7'002'819.69	60'952'175.87
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>1'505'588'289.52</b>	<b>1'459'232'426.31</b>
Engagements en banque   Bankverbindlichkeiten   Bank liabilities	(4'420'003.34)	(6'987'003.17)
Autres engagements <sup>1</sup>   Andere Verbindlichkeiten <sup>1</sup>   Other liabilities <sup>1</sup>	(30'891'027.17)	(184'112'394.59)
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>1'470'277'259.01</b>	<b>1'268'133'028.55</b>

<sup>1</sup> 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 à ufe-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

	01.08.23 - 31.07.24	12.10.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe I-A   Klasse I-A   Class I-A</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice/période Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres/der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the fiscal year/period	352'371.25696	0.00
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	881'312.80072	735'411.95639
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(708'160.34575)	(383'040.69943)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice/période Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres/der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the fiscal year/period</b>	<b>525'523.71193</b>	<b>352'371.25696</b>
	CHF	CHF
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice/période Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres/der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the fiscal year/period</b>	<b>102.13</b>	<b>100.64</b>
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	6'757'935.38842	3'825'537.09948
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	12'497'209.74525	9'857'078.23950
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(11'609'937.77648)	(6'924'679.95056)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>7'645'207.35719</b>	<b>6'757'935.38842</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>92.88</b>	<b>92.69</b>

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

	01.08.23 - 31.07.24	17.10.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe M-A   Klasse M-A   Class M-A</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	263'961.25111	0.00
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	720'045.92411	346'077.03922
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(536'351.04733)	(82'115.78811)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>447'656.12789</b>	<b>263'961.25111</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>102.11</b>	<b>100.64</b>

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	2'690'451.94058	125'100.93328
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	6'462'782.06908	4'116'627.40284
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(5'362'026.06493)	(1'551'276.39554)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>3'791'207.94473</b>	<b>2'690'451.94058</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>93.03</b>	<b>92.84</b>

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

	11.09.23 - 31.07.24	
	Nombre   Anzahl   Number	
<b>Classe P-A   Klasse P-A   Class P-A</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year		0.00
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	30'620.91834	
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(4'650.55237)	
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>25'970.36597</b>	
		CHF
<b>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</b>	<b>93.95</b>	
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	328'486.46099	93'250.39711
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	768'382.63593	469'781.42545
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(450'445.53612)	(234'545.36157)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>646'423.56080</b>	<b>328'486.46099</b>
	CHF	CHF
<b>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</b>	<b>92.84</b>	<b>92.68</b>

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

	01.08.23 - 31.07.24	27.01.23 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe U-D   Klasse U-D   Class U-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice/période Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres/der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the fiscal year/period	2'713'038.96283	0.00
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	7'819'732.51604	3'120'292.53040
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(9'002'438.93342)	(407'253.56757)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice/période Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres/der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the fiscal year/period</b>	<b>1'530'332.54545</b>	<b>2'713'038.96283</b>
	CHF	CHF
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice/période Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres/der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the fiscal year/period</b>	<b>94.06</b>	<b>93.47</b>
<hr/>		
	16.10.23 - 31.07.24	
	Nombre   Anzahl   Number	
<b>Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D</b>		
Nombre de parts au début de la période Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the period	0.00	
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	560'837.08712	
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(26'981.00000)	
<b>Nombre de parts à la fin de la période Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the period</b>	<b>533'856.08712</b>	
	CHF	
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the period</b>	<b>94.79</b>	

# COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Revenus   Erträge   Income</b>		
Produits des avoirs en banque   Erträge der Bankguthaben   Income from bank	2'582'539.93	946'631.89
Produits des instruments du marché monétaire   Erträge der Bankguthaben   Income from money market instruments	26'157'580.46	8'851'959.84
Produits des valeurs mobilières   Erträge der Effekten   Income on 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	2'821'178.56	1'472'408.48
Participation des souscripteurs aux revenus courus   Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen   Purchase of current net income on issue of units	30'978'262.11	9'880'698.24
<b>Total des revenus   Total Erträge   Total income</b>	<b>62'539'561.06</b>	<b>21'151'698.45</b>
<b>Charges   Aufwendungen   Expenses</b>		
Intérêts passifs   Passivzinsen   Interest paid	28'863.45	21'362.36
Intérêts négatifs   Negativzinsen   Negative interests	0.00	25'226.83
Rémunérations à la charge du compartiment   Vergütungen zulasten des Teilvermögens   Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion   Verwaltungskommission   Investment management fee	1'421'062.89	532'821.12
- Commission de distribution   Vertriebskommission   Distribution fee	45'944.42	13'299.92
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	796'310.89	447'520.95
Autres charges   Sonstige Aufwendungen   Other expenses	0.00	3'333.33
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus   Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen   Payment of current income on redemption of units	29'157'541.36	5'371'368.86
<b>Total des charges   Total Aufwendungen   Total expenses</b>	<b>31'449'723.01</b>	<b>6'414'933.37</b>
<b>Résultat net   Nettoertrag   Net income</b>	<b>31'089'838.05</b>	<b>14'736'765.08</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS I ERTRAGSRECHNUNG I STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés   Realisierte Kapitalgewinne und -verluste   Realized capital gains and losses	(9'705'268.34)	(9'055'377.55)
<b>Résultat réalisé   Realisierter Erfolg   Realised income</b>	<b>21'384'569.71</b>	<b>5'681'387.53</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés   Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste   Change in unrealized capital gains and losses	(76'777.68)	772'671.15
<b>Résultat total   Gesamterfolg   Total return</b>	<b>21'307'792.03</b>	<b>6'454'058.68</b>
Résultat net par classe   Nettoertrag je Klasse   Net income by class		
Classe I-A <sup>1</sup>   Klasse I-A <sup>1</sup>   Class I-A <sup>1</sup>	1'139'067.24	397'350.01
Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D	15'123'952.03	7'834'271.84
Classe M-A <sup>1</sup>   Klasse M-A <sup>1</sup>   Class M-A <sup>1</sup>	965'629.72	290'933.82
Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D	7'476'715.77	3'122'809.10
Classe P-A <sup>1</sup>   Klasse P-A <sup>1</sup>   Class P-A <sup>1</sup>	43'736.18	0.00
Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D	1'212'860.45	359'109.64
Classe S-D <sup>1</sup>   Klasse S-D <sup>1</sup>   Class S-D <sup>1</sup>	672'280.74	0.00
Classe T-A <sup>1</sup>   Klasse T-A <sup>1</sup>   Class T-A <sup>1</sup>	423'648.06	170'261.17
Classe U-D <sup>1</sup>   Klasse U-D <sup>1</sup>   Class U-D <sup>1</sup>	3'133'721.68	290'806.87
Classe Z-D <sup>1</sup>   Klasse Z-D <sup>1</sup>   Class Z-D <sup>1</sup>	898'226.18	0.00

<sup>1</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:  
 Classe I-A | Klasse I-A | Class I-A: 12.10.2022  
 Classe M-A | Klasse M-A | Class M-A: 27.10.2022  
 Classe P-A | Klasse P-A | Class P-A: 11.09.2023  
 Classe S-D | Klasse S-D | Class S-D: 14.11.2022  
 Classe T-A | Klasse T-A | Class T-A: 20.01.2023  
 Classe U-D | Klasse U-D | Class U-D: 27.01.2023  
 Classe Z-D | Klasse Z-D | Class Z-D: 16.10.2023



# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Résultat net   Nettoertrag   Net income</b>	<b>31'089'838.05</b>	<b>14'736'765.08</b>
Report de l'exercice précédent   Vortrag des Vorjahres   Net income brought forward	57'785.47	34'364.68
<b>Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution</b>	<b>31'147'623.52</b>	<b>14'771'129.77</b>
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(31'107'809.87)	(14'713'344.30)
<b>Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year</b>	<b>39'813.65</b>	<b>57'785.47</b>

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	12.10.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Thésaurisation du résultat   Thesaurierung des Ertrags   Retention of result</b>		
<b>Classe I-A   Klasse I-A   Class I-A</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	2.1700	1.1200
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.7595	0.3920
<b>- Montant net thésaurisé par part   Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil   Net retained amount per unit</b>	<b>1.4105</b>	<b>0.7280</b>
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)		
<b>- Montant net thésaurisé par part   Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil   Net retained amount per unit</b>	<b>2.1700</b>	<b>1.1200</b>
Date de thésaurisation   Thesaurierungsdatum   Date of retention	28.11.2024	24.11.2023
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>		
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	1.9800	1.1600
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.6930	0.4060
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>1.2870</b>	<b>0.7540</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	27.10.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Thésaurisation du résultat   Thesaurierung des Ertrags   Retention of result</b>		
<b>Classe M-A   Klasse M-A   Class M-A</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	2.1500	1.1000
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.7525	0.3850
<b>- Montant net thésaurisé par part   Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil   Net retained amount per unit</b>	<b>1.3975</b>	<b>0.7150</b>
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)		
<b>- Montant net thésaurisé par part   Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil   Net retained amount per unit</b>	<b>2.1500</b>	<b>1.1000</b>
Date de thésaurisation   Thesaurierungsdatum   Date of retention	28.11.2024	24.11.2023
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
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	1.9700	1.1600
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.6895	0.4060
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>1.2805</b>	<b>0.7540</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	11.09.23 - 31.07.24	
	CHF	
<b>Thésaurisation du résultat   Thesaurierung des Ertrags   Retention of result</b>		
<b>Classe P-A   Klasse P-A   Class P-A</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	1.6800	
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.5880	
<b>- Montant net thésaurisé par part   Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil   Net retained amount per unit</b>	<b>1.0920</b>	
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)		
<b>- Montant net thésaurisé par part   Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil   Net retained amount per unit</b>	<b>1.6800</b>	
Date de thésaurisation   Thesaurierungsdatum   Date of retention	28.11.2024	
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
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	1.8700	1.0900
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.6545	0.3815
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>1.2155</b>	<b>0.7085</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	14.11.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Païement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D</b>		
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	2.0100	1.0000
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.7035	0.3500
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>1.3065</b>	<b>0.6500</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023
	01.08.23 - 31.07.24	20.01.23 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Thésaurisation du résultat   Thesaurierung des Ertrags   Retention of result</b>		
<b>Classe T-A   Klasse T-A   Class T-A</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	2.0000	0.8200
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.7000	0.2870
<b>- Montant net thésaurisé par part   Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil   Net retained amount per unit</b>	<b>1.3000</b>	<b>0.5330</b>
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)		
<b>- Montant net thésaurisé par part   Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil   Net retained amount per unit</b>	<b>2.0000</b>	<b>0.8200</b>
Date de thésaurisation   Thesaurierungsdatum   Date of retention	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	27.01.23 - 31.07.23
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe U-D   Klasse U-D   Class U-D</b>		
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	2.0600	0.8300
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.7210	0.2905
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>1.3390</b>	<b>0.5395</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023
	<b>01.08.23 - 31.07.24</b>	
	<b>CHF</b>	

<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe Z-D   Klasse Z-D   Class Z-D</b>		
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	1.6800	
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.5880	
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>1.0920</b>	
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	1'268'133'028.55	372'886'244.82
Distribution   Ausschüttung   Distribution	(14'644'974.28)	(409'476.01)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	195'481'412.71	889'202'201.06
Résultat total   Gesamterfolg   Total return	21'307'792.03	6'454'058.68
<b>Fortune nette à la fin de l'exercice</b> <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b> <b>Net assets at the end of the fiscal year</b>	<b>1'470'277'259.01</b>	<b>1'268'133'028.55</b>

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

	Fortune nette Nettvermögen 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	Thésaurisation par part Thesaurierung je Anteil Retention per unit CHF
<b>Classe I-A<sup>1</sup>   Klasse I-A<sup>1</sup>   Class I-A<sup>1</sup></b>					
31.07.2023	35'462'856.82	100.64	352'371.25696	-	1.1200
31.07.2024	53'669'369.14	102.13	525'523.71193	-	2.1700
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>					
31.07.2022	352'729'472.30	92.20	3'825'537.09948	0.0900	-
31.07.2023	626'372'808.72	92.69	6'757'935.38842	1.1600	-
31.07.2024	710'104'971.88	92.88	7'645'207.35719	1.9800	-
<b>Classe M-A<sup>1</sup>   Klasse M-A<sup>1</sup>   Class M-A<sup>1</sup></b>					
31.07.2023	26'563'627.09	100.64	263'961.25111	-	1.1000
31.07.2024	45'709'774.87	102.11	447'656.12789	-	2.1500
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>					
31.07.2022	11'554'184.40	92.36	125'100.93328	0.0900	-
31.07.2023	249'774'542.90	92.84	2'690'451.94058	1.1600	-
31.07.2024	352'679'623.04	93.03	3'791'207.94473	1.9700	-
<b>Classe P-A<sup>1</sup>   Klasse P-A<sup>1</sup>   Class P-A<sup>1</sup></b>					
31.07.2024	2'439'773.98	93.95	25'970.36597	-	1.6800
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>					
31.07.2022	8'602'588.12	92.25	93'250.39711	0.0900	-
31.07.2023	30'444'237.13	92.68	328'486.46099	1.0900	-
31.07.2024	60'016'417.95	92.84	646'423.56080	1.8700	-
<b>Classe S-D<sup>1</sup>   Klasse S-D<sup>1</sup>   Class S-D<sup>1</sup></b>					
31.07.2023	26'853'523.84	92.71	289'657.37905	1.0000	-
31.07.2024	31'147'312.06	93.09	334'581.67091	2.0100	-
<b>Classe T-A<sup>1</sup>   Klasse T-A<sup>1</sup>   Class T-A<sup>1</sup></b>					
31.07.2023	19'065'525.28	92.69	205'697.37716	-	0.8200
31.07.2024	19'961'144.21	94.06	212'228.90837	-	2.0000
<b>Classe U-D<sup>1</sup>   Klasse U-D<sup>1</sup>   Class U-D<sup>1</sup></b>					
31.07.2023	253'595'906.77	93.47	2'713'038.96283	0.8300	-
31.07.2024	143'944'202.89	94.06	1'530'332.54545	2.0600	-
<b>Classe Z-D<sup>1</sup>   Klasse Z-D<sup>1</sup>   Class Z-D<sup>1</sup></b>					
31.07.2024	50'604'668.99	94.79	533'856.08712	1.6800	-

<sup>1</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:  
 Classe I-A | Klasse I-A | Class I-A: 12.10.2022  
 Classe M-A | Klasse M-A | Class M-A: 27.10.2022  
 Classe P-A | Klasse P-A | Class P-A: 11.09.2023  
 Classe S-D | Klasse S-D | Class S-D: 14.11.2022  
 Classe T-A | Klasse T-A | Class T-A: 20.01.2023  
 Classe U-D | Klasse U-D | Class U-D: 27.01.2023  
 Classe Z-D | Klasse Z-D | Class Z-D: 16.10.2023



# 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	0.110	0.000	0.060
I-D	0.110	0.000	0.060
M-A	0.120	0.000	0.060
M-D	0.120	0.000	0.060
P-A <sup>1</sup>	0.110	0.110	0.060
P-D	0.110	0.110	0.060
S-D	0.090	0.000	0.050
T-A	0.110	0.000	0.060
U-D	0.070	0.000	0.050
Z-D <sup>1</sup>	0.000	0.000	0.050

<sup>1</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:  
Classe P-A | Klasse P-A | Class P-A: 11.09.2023  
Classe Z-D | Klasse Z-D | Class Z-D: 16.10.2023

## 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-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 <sup>1</sup>	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	0.000	0.000
T-A	0.000	0.000
U-D	0.000	0.000
Z-D <sup>1</sup>	0.000	0.000

<sup>1</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:  
 Classe P-A | Klasse P-A | Class P-A: 11.09.2023  
 Classe Z-D | Klasse Z-D | Class Z-D: 16.10.2023

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

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

## 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
	31.07.2024	31.07.2023
	%	%
I-A <sup>1</sup>	0.17	0.15 <sup>2</sup>
I-D	0.17	0.14
M-A <sup>1</sup>	0.18	0.18 <sup>2</sup>
M-D	0.18	0.17
P-A <sup>1</sup>	0.26 <sup>2</sup>	n.a.
P-D	0.28	0.22
S-D <sup>1</sup>	0.14	0.11 <sup>2</sup>
T-A <sup>1</sup>	0.17	0.17 <sup>2</sup>
U-D <sup>1</sup>	0.12	0.12 <sup>2</sup>
Z-D <sup>1</sup>	0.05 <sup>2</sup>	n.a.

<sup>1</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:  
Classe I-A | Klasse I-A | Class I-A: 12.10.2022  
Classe M-A | Klasse M-A | Class M-A: 27.10.2022  
Classe P-A | Klasse P-A | Class P-A: 11.09.2023  
Classe S-D | Klasse S-D | Class S-D: 14.11.2022  
Classe T-A | Klasse T-A | Class T-A: 20.01.2023  
Classe U-D | Klasse U-D | Class U-D: 27.01.2023  
Classe Z-D | Klasse Z-D | Class Z-D: 16.10.2023

<sup>2</sup> 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	31.07.23 – 31.07.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 <sup>1</sup>	31.12.18 – 31.12.23 <sup>1</sup>
	%	%	%	%
I-A <sup>2</sup>	1.47	1.23	1.05	n.a.
I-D	1.47	1.23	0.03	(0.28)
M-A <sup>2</sup>	1.46	1.22	1.07	n.a.
M-D	1.47	1.22	0.02	(0.28)
P-A <sup>2</sup>	1.22	0.43	n.a.	n.a.
P-D	1.36	1.12	(0.01)	(0.31)
S-D <sup>2</sup>	1.51	1.26	1.14	n.a.
T-A <sup>2</sup>	1.48	1.18	n.a.	n.a.
U-D <sup>2</sup>	1.53	1.21	n.a.	n.a.
Z-D <sup>2</sup>	1.58	0.35	n.a.	n.a.

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:

Classe I-A | Klasse I-A | Class I-A: 12.10.2022

Classe M-A | Klasse M-A | Class M-A: 27.10.2022

Classe P-A | Klasse P-A | Class P-A: 11.09.2023

Classe S-D | Klasse S-D | Class S-D: 14.11.2022

Classe T-A | Klasse T-A | Class T-A: 20.01.2023

Classe U-D | Klasse U-D | Class U-D: 27.01.2023

Classe Z-D | Klasse Z-D | Class Z-D: 16.10.2023

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.

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

## 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
- Morgan Stanley & Co. International PLC
- 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	
		31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023
Cash	CHF	0.00	6'986'386.00	4'420'000.00	0.00

# 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	
		31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023
Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	502'952'913.37	446'790'870.58	34.23	35.14
Total exposure-reducing positions (underlying equivalent)					
Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00
Total exposure-increasing 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	NZD	USD
CHF 1 =	1.74725	1.04828	0.88445	1.91825	1.13466

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
<b>Instruments du marché monétaire   Geldmarktinstrumente   Money market instruments</b>						<b>1'087'428'286.00</b>	<b>72.23</b>
<b>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</b>						<b>1'087'428'286.00</b>	<b>72.23</b>
<b>CHF</b>						<b>601'262'086.00</b>	<b>39.94</b>
0296536BAYERISC ZCP 180923	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
0296536BAYERISC ZCP 201023	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
0472325 OP CORPOR ZCP 260224	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
0867189 BELFIUS BANQ ZCP 271223	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ABN AMRO BANK NV ZCP 140624	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ABN AMRO BANK NV ZCP 171024	0	15'000'000	0	15'000'000	CHF	14'955'726.00	0.99
ACOSS ZCP 050923	50'000'000	0	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACOSS ZCP 260923	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACOSS ZCP 261023	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACOSS ZCP 271123	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACOSS ZCP 271223	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 011024	0	25'000'000	0	25'000'000	CHF	24'952'590.00	1.66
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 011123	0	40'000'000	(40'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 011223	0	40'000'000	(40'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 020524	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 020824	0	25'000'000	0	25'000'000	CHF	24'998'418.00	1.66
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 021123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 150324	0	20'000'000	(20'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 151223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 180923	0	40'000'000	(40'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 280324	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 280524	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 280624	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 290224	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 291223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 310124	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING ZCP	0	20'000'000	(20'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING ZCP 01-09-23	10'000'000	0	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING ZCP 03-06-24	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 070823	16'000'000	0	(16'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 070923	0	16'000'000	(16'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 091023	0	16'000'000	(16'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 091123	0	16'000'000	(16'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 110124	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
ANTALIS SA ZCP 120324	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 120424	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 130524	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 130624	0	12'000'000	(12'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 150724	0	12'000'000	(12'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS ZCP 111223	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS ZCP 140824	0	12'000'000	0	12'000'000	CHF	11'993'288.00	0.80
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 160124	0	60'000'000	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 180324	0	60'000'000	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 200924	0	60'000'000	0	60'000'000	CHF	59'889'861.00	3.98
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 210524	0	60'000'000	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 210624	0	60'000'000	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 280823	30'000'000	0	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 280923	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARAB FINA DESI AC ZCP 16-02-24	0	60'000'000	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARAB FINA DESI AC ZCP 28-11-23	0	60'000'000	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE COOP S.A. 1.4225 280325	0	15'000'000	0	15'000'000	CHF	15'025'090.00	1.00
BANQUE NATIONALE SUI ZCP 120224	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BAYER LAND BK ZCP 27-02-23	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BAYERNLB. ZCP 290424	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BELFIUS FINANCING CO ZCP 151223	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BFCM ZCP 180823	30'000'000	0	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BNG ZCP 311023	0	20'000'000	(20'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CHESHAM FINANCE ZCP 25-10-23	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 070824	0	50'000'000	0	50'000'000	CHF	49'988'833.00	3.32
CHESHAM ZCP 220224	0	20'000'000	(20'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 220324	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 250424	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 250923	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 271123	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 280524	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 280624	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 130324	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 130624	0	40'000'000	(40'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 130924	0	40'000'000	0	40'000'000	CHF	39'935'198.00	2.65
CORELUX S A ZCP 131023	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 131223	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 140823	35'000'000	0	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 140923	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 210324	0	9'500'000	(9'500'000)	0	CHF	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
CORELUX S A ZCP 21-05-24	0	9'500'000	(9'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 210624	0	9'000'000	(9'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 210824	0	10'000'000	0	10'000'000	CHF	9'992'781.00	0.66
DZ PRIVATBANK S.A. ZCP 041023	0	45'000'000	(45'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
DZ PRIVATBANK S.A. ZCP 061123	0	45'000'000	(45'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
DZ PRIVATBANK S.A. ZCP 131224	0	15'000'000	0	15'000'000	CHF	14'922'275.00	0.99
DZ PRIVATBANK ZCP 04-09-23	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 030823	35'000'000	0	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 051023	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 061123	0	40'000'000	(40'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 061223	0	45'000'000	(45'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 200324	0	45'000'000	(45'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 201223	0	45'000'000	(45'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 220424	0	45'000'000	(45'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 220524	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 240624	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 240724	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 240924	0	50'000'000	0	50'000'000	CHF	49'910'804.00	3.32
EBURY FINANCE ZCP 05-09-23	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 041223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 181223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 210624	0	60'000'000	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 280324	0	55'000'000	(55'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 291223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
HALKIN FINANCE ZCP 06-05-24	0	55'000'000	(55'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 020823	18'000'000	0	(18'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 140823	25'000'000	0	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 271123	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 290124	0	40'000'000	(40'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LANDESBANK B.W. ZCP 100724	0	60'000'000	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LANDESBANK B.W. ZCP 120824	0	30'000'000	0	30'000'000	CHF	29'989'310.00	1.99
LANDESBANK B.W. ZCP 281223	0	60'000'000	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 01-09-23	20'000'000	0	(20'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 02-10-23	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 060923	17'000'000	0	(17'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 061023	0	17'000'000	(17'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 061123	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 061223	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 080124	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 08-02-24	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
LMA ZCP 080324	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 080824	0	40'000'000	0	40'000'000	CHF	39'990'497.00	2.66
REALSTONE ZCP 250924	0	25'000'000	0	25'000'000	CHF	24'937'732.00	1.66
SWIS CONF ZCP 02-11-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 01-07-24	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 06-05-24	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 14-08-23	25'000'000	0	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 24-06-24	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 010724	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 030624	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 040324	0	45'000'000	(45'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 041223	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 050224	0	45'000'000	(45'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 061123	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 080124	0	38'000'000	(38'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 080424	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 091023	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 100624	0	20'000'000	(20'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 110324	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 111223	0	38'000'000	(38'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 120824	0	15'000'000	0	15'000'000	CHF	14'994'278.00	1.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 130524	0	45'000'000	(45'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 131123	0	14'000'000	(14'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 131123	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 150124	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 150424	0	45'000'000	(45'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 161023	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 180324	0	40'000'000	(40'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 180923	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 190224	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 190824	0	25'000'000	0	25'000'000	CHF	24'984'850.00	1.66
SWISS NATIONAL BANK ZCP 210823	15'000'000	0	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 220124	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 220724	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 260824	0	65'000'000	0	65'000'000	CHF	64'946'101.00	4.31
SWISS NATIONAL BANK ZCP 270524	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 271123	0	45'000'000	(45'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 271223	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 290724	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 300924	0	30'000'000	0	30'000'000	CHF	29'952'344.00	1.99

<sup>1</sup> 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 Portfoliiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
UBS AG LONDON ZCP 080823	7'000'000	0	(7'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 200324	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 200924	0	30'000'000	0	30'000'000	CHF	29'947'044.00	1.99
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 201023	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 201123	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 201223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 220424	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 220524	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 221223	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 240624	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 240924	0	25'000'000	0	25'000'000	CHF	24'955'066.00	1.66
WEIN CAPI DESI AC ZCP 20-06-24	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEIN CAPI DESI AC ZCP 20-09-23	30'000'000	0	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEIN CAPI DESI AC ZCP 25-09-23	25'000'000	0	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZURCHER KANTON 0.0 300424	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
<b>EUR</b>						<b>272'668'782.00</b>	<b>18.11</b>
0150034 CGL ZCP 091023	0	9'000'000	(9'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0150034 CGL ZCP 110324	0	9'000'000	(9'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0150034 CGL ZCP 110624	0	9'000'000	(9'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0150034 CGL ZCP 110924	0	9'000'000	0	9'000'000	EUR	8'547'616.00	0.57
0150034 CGL ZCP 111223	0	9'000'000	(9'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0150034 CGL ZCP 161023	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0150034 CGL ZCP 180324	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0150034 CGL ZCP 181124	0	30'000'000	0	30'000'000	EUR	28'300'596.00	1.88
0150034 CGL ZCP 181223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 011123	0	5'500'000	(5'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 011223	0	5'500'000	(5'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 020424	0	5'500'000	(5'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 040624	0	5'500'000	(5'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 040923	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 040924	0	4'500'000	0	4'500'000	EUR	4'275'010.00	0.28
AEGIDE ZCP 050324	0	4'500'000	(4'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 051023	4'500'000	0	(4'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 051223	0	4'500'000	(4'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 060824	0	5'500'000	0	5'500'000	EUR	5'242'920.00	0.35
AEGIDE ZCP 250424	0	4'500'000	(4'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 280324	0	4'500'000	(4'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 28-05-24	0	4'500'000	(4'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 280624	0	4'500'000	(4'500'000)	0	EUR	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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 Portfolioteiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
AEGIDE ZCP 290124	0	5'500'000	(5'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
AGRI BANK CHINA (UK) ZCP 050224	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 270524	0	10'552'000	(10'552'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 200923	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 201023	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 201123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 201223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 220124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 270224	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 270324	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 300924	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'475'831.00	0.63
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 070524	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 070823	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 071123	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 120824	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'290'886.00	0.95
AXEREA F. ZCP 090924	0	7'000'000	0	7'000'000	EUR	6'649'378.00	0.44
AXEREA F. ZCP 240724	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA LONDON ZCP 020224	0	35'000'000	(35'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA LONDON ZCP 021023	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA LONDON ZCP 041223	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA LONDON ZCP 080724	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA LONDON ZCP 090924	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	18'998'568.00	1.26
BANK OF CHINA UK ZCP 07-05-24	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHIN LTD L ZCP 01-09-23	20'000'000	0	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BASF SE ZCP 050624	0	40'000'000	(40'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BASF SE ZCP 200624	0	50'000'000	(50'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BASF SE ZCP 280624	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BASF ZCP 07-08-23	13'000'000	0	(13'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 030823	35'000'000	0	(35'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 031123	0	35'000'000	(35'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 040923	0	35'000'000	(35'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 041023	0	35'000'000	(35'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 050224	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 050324	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 050424	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 221223	0	35'000'000	(35'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 241123	0	35'000'000	(35'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BP CAP. MARKETS PLC ZCP 250724	0	40'000'000	(40'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 201123	0	40'000'000	(40'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 220124	0	40'000'000	(40'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 220224	0	40'000'000	(40'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 220324	0	40'000'000	(40'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 220424	0	40'000'000	(40'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 240724	0	40'000'000	(40'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 260824	0	40'000'000	0	40'000'000	EUR	38'049'958.00	2.53
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 280823	14'000'000	0	(14'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 280923	0	14'000'000	(14'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETH HOLD BV ZCP 22-05-24	0	40'000'000	(40'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETH HOLD BV ZCP 24-06-24	0	40'000'000	(40'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE ZCP 130923	6'000'000	0	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 070823	9'000'000	0	(9'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 140823	30'000'000	0	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GENE DE LOCA ZCP 18-07-24	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CONTINENTAL AG ZCP 060224	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 020924	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	19'013'237.00	1.26
ENI SPA ZCP 050824	0	30'000'000	0	30'000'000	EUR	28'603'195.00	1.90
ENI SPA ZCP 280624	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HANNOVER FUNDING CO ZCP 190824	0	12'000'000	0	12'000'000	EUR	11'423'681.00	0.76
HLM GRAND DELTA ZCP 050923	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HLM GRAND DELTA ZCP 051023	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 091023	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 150424	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 190124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTL ZCP 03-10-23	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTL ZCP 14-08-23	20'000'000	0	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ICBC E ZCP 030924	0	40'000'000	0	40'000'000	EUR	38'019'486.00	2.53
ICBC E ZCP 140624	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ICBC E ZCP 161224	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'407'452.00	0.62
INDUS & COMMER BK ZCP 150324	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 050724	0	16'000'000	(16'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 061223	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 080424	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 090224	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 110324	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 110424	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 110624	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 120124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 121223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LMA ZCP 07-05-24	0	50'000'000	(50'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LMA ZCP 080724	0	40'000'000	(40'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 020524	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MIZUHO BANK, LTD ZCP 280224	0	50'000'000	(50'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MIZUHO BANK, LTD ZCP 280524	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 120724	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 120824	0	25'000'000	0	25'000'000	EUR	23'818'745.00	1.58
SATELLITE SAS ZCP 29-09-23	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STAN BLAC DECK ZCP 16-08-23	12'000'000	0	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STAN BLAC DECK ZCP 24-08-23	40'000'000	0	(40'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 200923	0	12'000'000	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 270923	0	40'000'000	(40'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 110324	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SYN.MIX.TR.COM.AGG ZCP 010224	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SYN.MIX.TR.COM.AGG ZCP 110124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SYN.MIX.TR.COM.AGG ZCP 210324	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SYN.MIX.TR.COM.AGG ZCP 290224	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 080324	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 080923	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 080923	0	8'000'000	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 081223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 090224	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 091023	0	12'000'000	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100524	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100724	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100823	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100823	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 120824	0	4'000'000	0	4'000'000	EUR	3'810'956.00	0.25
UNION FINANCES GRAIN ZCP 150224	0	12'000'000	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 150224	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 160124	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 201023	0	10'400'000	(10'400'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 220124	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 220224	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 221223	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 250324	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 250923	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 271123	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 041023	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 100124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 150124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
VILOGIA (STE HLM) ZCP 250823	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 301123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 311023	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN AG ZCP 250924	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'741'267.00	0.31
VOLKSWAGEN AG ZCP 29-09-23	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
<b>GBP</b>						<b>22'596'450.00</b>	<b>1.50</b>
ALBION CAP CORP SA ZCP 181223	0	32'133'000	(32'133'000)	0	GBP	0.00	0.00
BQ POSTALE ZCP 25-08-23	20'000'000	0	(20'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 050824	0	20'000'000	0	20'000'000	GBP	22'596'450.00	1.50
LAND SECURITIES PLC ZCP 060923	17'000'000	0	(17'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 200324	0	5'000'000	(5'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 220424	0	15'000'000	(15'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 220524	0	20'000'000	(20'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 240624	0	20'000'000	(20'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
NATL AUST BAN 5.43% 12-10-23	0	10'870'000	(10'870'000)	0	GBP	0.00	0.00
<b>JPY</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
JAPAN TREASURY DISC ZCP 041223	05'200'000'000	(5'200'000'000)	0	0	JPY	0.00	0.00
JAPAN TREASURY DISC ZCP 181223	06'000'000'000	(6'000'000'000)	0	0	JPY	0.00	0.00
<b>USD</b>						<b>190'900'968.00</b>	<b>12.68</b>
0777263COMPAGNI ZCP 250923	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
0777263COMPAGNI ZCP 270224	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
0777263COMPAGNI ZCP 271123	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
0777263COMPAGNI ZCP 300424	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AMERICAN HONDA ZCP 251023	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BASF SE ZCP 021123	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
COFACE SA ZCP 041024	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	8'725'360.00	0.58
COFACE SA ZCP 280624	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK AG ZCP 021123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EUROCLEAR BANK ZCP 260924	0	32'500'000	0	32'500'000	USD	28'399'035.00	1.89
EUROCLEAR BANK ZCP 280624	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDUS & COMMER BK ZCP 270824	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	13'166'120.00	0.87
KORE DB LOND BRAN ZCP 06-08-24	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	26'415'809.00	1.75
LAND SECURITIES PLC ZCP 060324	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 061023	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 061123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 080524	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 100624	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 100924	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	21'895'280.00	1.45

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
LAND SECURITIES PLC ZCP 110724	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 120824	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	13'195'540.00	0.88
LAND SECURITIES PLC ZCP 241123	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 120324	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MEDTRONIC GLOBAL HLD ZCP 241123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MEDTRONIC GLOBAL HLD ZCP 271023	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 060224	0	13'000'000	(13'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 091123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MIZUHO BANK, LTD ZCP 080824	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	26'407'881.00	1.75
MUFG BANK LTD. ZCP 190324	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
RABO INTL HBV 5.655% 28-05-24	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ROYAL BANK CANADA ZCP 301123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 120624	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 120824	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	21'992'817.00	1.46
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 160924	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	17'501'514.00	1.16
VW CREDIT INC ZCP 080724	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 090824	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	13'201'612.00	0.88
VW CREDIT INC ZCP 100624	0	29'500'000	(29'500'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 170823	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 210224	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 271123	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 290524	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
<b>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</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>CHF</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 021023	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS ZCP 12-02-24	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 250823	50'000'000	0	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
DZ PRIVATBANK ZCP 28-06-24	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
<b>EUR</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
CORP ANDI DE FO ZCP 280624	0	40'000'000	(40'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HANN FUND COMP LLC ZCP 17-07-24	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
<b>Valeurs mobilières   Effekten   Securities</b>						<b>243'700'826.83</b>	<b>16.19</b>
<b>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</b>						<b>240'755'323.07</b>	<b>15.99</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
<b>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</b>						<b>240'755'323.07</b>	<b>15.99</b>
<b>AUD</b>						<b>2'741'376.04</b>	<b>0.18</b>
DE BAHN FIN 3.5 17-24 27-09S	0	4'800'000	0	4'800'000	AUD	2'741'376.04	0.18
<b>CAD</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
HONDA CANADA FINANCE FL.R 21-24 26/02Q	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CAD	0.00	0.00
<b>CHF</b>						<b>225'301'485.25</b>	<b>14.96</b>
ABN AMRO BANK NV 0.3 16-24 18/12A	0	450'000	0	450'000	CHF	448'421.76	0.03
ACHMEA BANK 0.50 17-23 27/10A	2'200'000	30'000'000	(32'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANDEAN DEV CORP 0.30 17-25 07/04A	0	1'050'000	0	1'050'000	CHF	1'042'818.64	0.07
ANDEAN DEV CORP 0.45 15-23 07/09A	14'830'000	0	(14'830'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANDEAN DEV CORP 2.00 14-24 05/02A	2'500'000	0	(2'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANZ NEW ZEALAND INTL 0.25 16-23 25/10A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO CREDITO 0.4000 19-24 22/11A	0	3'360'000	0	3'360'000	CHF	3'348'088.02	0.22
BANCO ESTADO CHILE 0.6925 18-24 04/12A	0	3'715'000	0	3'715'000	CHF	3'703'199.63	0.25
BANCO SANTANDER CHILE 0.384 19-24 27/09A	0	1'500'000	0	1'500'000	CHF	1'497'339.61	0.10
BANCO SANTANDER CHILE 0.441 18-23 21/12A	6'500'000	0	(6'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANK OF MONTREAL 0.096 20-23 22/12A	0	12'000'000	(12'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANK OF NOVA SCOTIA 0.295 22-25 25/04A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'987'675.66	0.13
BANQUE CLER EX BANQU 2.075 23-24 28/06A	15'000'000	0	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE EUROPEAN DINV 1.625 14-25 04/02A	0	6'500'000	0	6'500'000	CHF	6'518'795.33	0.43
BANQUE VALIANT SA 0.75 22-23 25/08A5/08U	10'000'000	0	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BAYER LAND BK 0.0 -23 17/08U	35'000'000	0	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BFCM 0.32 17-25 10/02A	0	3'900'000	0	3'900'000	CHF	3'880'970.07	0.26
BFCM 0.55 15-23 08/12A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BNP PARIBAS SA 1 18-25 06/06A	0	1'750'000	0	1'750'000	CHF	1'746'456.13	0.12
BONHOTEIMMOBILIER SI 1.625 -24 29/09U	0	20'000'000	0	20'000'000	CHF	20'002'547.91	1.33
BPCE ISSUER FL.R 24-25 01/03Q	0	40'000'000	0	40'000'000	CHF	40'154'830.40	2.67
CABEI 0.2 19-24 25/03A	0	5'700'000	(5'700'000)	0	CHF	0.00	0.00
CABEI 0.314 18-24 05/09A	0	2'150'000	0	2'150'000	CHF	2'147'158.21	0.14
CA HOME LOAN 1.125 14-24 05/06A	0	11'500'000	(11'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANADIAN IMPERI 0.1000 18-25 30/04A	0	3'330'000	0	3'330'000	CHF	3'304'632.43	0.22
CDC 0.25 18-25 30/05A	0	4'400'000	0	4'400'000	CHF	4'367'519.91	0.29
CIBC 0.6 19-25 30/01A60 19-25 30/01A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	996'980.85	0.07
CITIGROUP INC 0.50 17-24 22/11A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'493'859.60	0.17
CREDIT AGRICOLE LDN 0.20 18-23 30/10A	0	4'000'000	(4'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 0.625 17-24 12/07A	0	1'750'000	(1'750'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 2.125 14-24 30/10A	0	5'075'000	0	5'075'000	CHF	5'085'001.32	0.34

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
CREDIT SUISSE S 0.00 20-24 17/12A	0	3'100'000	0	3'100'000	CHF	3'085'411.71	0.20
DEUTSCHE BANK AG 0.8 20-25 07/02A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'195'741.17	0.08
ELI LILLY & CO 0.15 16-24 24/05A	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUROP INVEST BK 2.625 10-25 11/02A	0	1'760'000	0	1'760'000	CHF	1'774'200.93	0.12
EXP-IMP.BANK KOREA 0.00 19-25 27/05A	0	500'000	0	500'000	CHF	495'113.45	0.03
FIRST ABU DHABI 0.4010 19-24 02/10A	0	1'600'000	0	1'600'000	CHF	1'596'925.26	0.11
GEBERIT AG 0.1000 19-24 17/10A	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	4'987'034.87	0.33
GOLDMAN SACHS GROUP 0.500 17-24 04/12A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	997'400.86	0.07
HYPONOE 0.10 19-24 27/11A	0	2'590'000	0	2'590'000	CHF	2'579'726.35	0.17
INDUST BANK OF KOREA 0.0219 19-25 16/07A	0	10'770'000	0	10'770'000	CHF	10'649'849.99	0.71
INSTITUTO DE CREDITO 3.25 07-24 28/06A	10'000'000	5'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
JPMORGAN CHASE & CO 0.50 15-23 04/12A	14'500'000	0	(14'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
JP MORGAN CHASE FINA 1.92 23-24 11/07A	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOREA DEV BANK 0.445 20-25 08/05A	0	750'000	0	750'000	CHF	746'010.58	0.05
LLOYDS BANKING GROUP 1.00 18-25 04/09A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'996'761.54	0.13
MACQUARIE BANK 0.75 16-24 05/02A	1'800'000	0	(1'800'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPO 0.1000 18-24 31/10A	0	4'150'000	0	4'150'000	CHF	4'137'727.58	0.27
MUENCHENER HYPO 0.35 18-23 03/05A	1'800'000	0	(1'800'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.001 19-24 19/02A	0	3'000'000	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPOTHEK FL.R 24-25 26/02U	0	25'000'000	0	25'000'000	CHF	24'959'163.50	1.66
NATIONAL AUS BK 1.5 14-24 07/02A	0	15'300'000	(15'300'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.250 18-24 13/03A	3'050'000	0	(3'050'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATIONWIDE BLDG 0.0000 19-25 11/07A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	989'620.63	0.07
NATWEST MARKETS PLC 0.125 19-23 13/09A	6'600'000	0	(6'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATWEST MARKETS PLC 0.8975 22-25 04/04A	0	11'000'000	0	11'000'000	CHF	10'981'306.93	0.73
NORTH AMERICAN 0.25 15-25 30/04A	0	12'285'000	0	12'285'000	CHF	12'196'319.25	0.81
PSP SWISS PROPERTY 1.00 15-25 06/02A	0	650'000	0	650'000	CHF	649'132.41	0.04
QUEBEC (PROV.OF) 0.75 14-24 21/11A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'997'224.68	0.13
ROCHE KAPITALMARKT 0.10 17-24 23/09A	0	6'200'000	0	6'200'000	CHF	6'188'674.81	0.41
SANTANDER CONSUMER F 2.7325 23-25 04/07A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'014'251.30	0.07
SCOTIABANK SUD AMERI 2.7825 23-25 23/05A	0	7'440'000	0	7'440'000	CHF	7'528'185.13	0.50
SOCIETE GENERALE SA 0.7 18-25 26/02A	0	1'800'000	0	1'800'000	CHF	1'792'873.64	0.12
SOCIETE GENERALE SA 0.875 19-24 28/02A	0	2'000'000	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONALB -23 18/09U	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK 0.0 -23 25/09U	0	60'000'000	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATL BANK BILL 0.00 -23 11/09U	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATL BANK BILL 0.00 -23 28/08U	60'000'000	0	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SOCIETE GENERALE SA 0.875 19-24 28/02A	0	2'000'000	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONALB -23 18/09U	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
SWISS NATIONAL BANK 0.0 -23 25/09U	0	60'000'000	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATL BANK BILL 0.00 -23 11/09U	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATL BANK BILL 0.00 -23 28/08U	60'000'000	0	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS AG LONDON 0.44 22-24 29/04A	15'000'000	0	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
VILOGIA STE ANONYME 1.75 24-25 15/01U	0	20'000'000	0	20'000'000	CHF	20'036'533.20	1.33
WESTPAC SECURITIES 0.375 16-24 05/02A	5'300'000	0	(5'300'000)	0	CHF	0.00	0.00
<b>EUR</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
UBS GROUP AG 1.00 22-24 21/03A	0	14'965'000	(14'965'000)	0	EUR	0.00	0.00
US BANCORP 0.85 17-24 07/06A	0	10'346'000	(10'346'000)	0	EUR	0.00	0.00
<b>USD</b>						<b>12'712'461.78</b>	<b>0.84</b>
BANCO SANTANDER SA FL.R 21-24 30/06S	0	8'600'000	(8'600'000)	0	USD	0.00	0.00
LLOYDS BANKING GROUP 4.05 18-23 16/08S	4'598'000	0	(4'598'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ 5.41 -23 09/08U	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NATWEST MARKETS PLC 0.8 21-24 12/05S	0	14'445'000	0	14'445'000	USD	12'712'461.78	0.84
TOKYO METROPOLITAN G 2.625 19-24 29/05S	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
<b>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</b>						<b>2'945'503.76</b>	<b>0.20</b>
<b>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</b>						<b>2'945'503.76</b>	<b>0.20</b>
<b>CHF</b>						<b>2'945'503.76</b>	<b>0.20</b>
BANCO SANTANDER SA 1.00 18-24 10/12A	0	2'950'000	0	2'950'000	CHF	2'945'503.76	0.20
BASLER KANTONALBANK 0.125 18-24 11/04A	0	8'000'000	(8'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
<b>CHF</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
JPMORGAN CHASE & CO 0.50 15-23 04/12A	0	3'000'000	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
<b>Total   Total   Total</b>						<b>1'331'129'112.83</b>	<b>88.41</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 % <sup>3</sup>
<b>Total avoirs en banque   Total Bankguthaben   Total bank deposits</b>	<b>160'853'937.18</b>	<b>10.68</b>
- à vue   Sichtguthaben   sight		
CHF	82'353'937.18	5.47
- à terme   Zeitguthaben   time		
CHF	78'500'000.00	5.21
Instruments financiers dérivés   Derivative Finanzinstrumente   Derivative financial instruments	6'602'419.82	0.44
Autres actifs   Andere Vermögenswerte   Other assets	7'002'819.69	0.47
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>1'505'588'289.52</b>	<b>100.00</b>
<b>Total engagements en banque   Total Bankverbindlichkeiten   Total bank liabilities</b>	<b>(4'420'003.34)</b>	
CAD	(2.90)	
CHF	(4'420'000.00)	
EUR	(0.40)	
USD	(0.04)	
Autres engagements   Andere Verbindlichkeiten   Other liabilities	(30'891'027.17)	
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>1'470'277'259.01</b>	

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | 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 change à terme   Devisentermingeschäfte   Foreign exchange forward contracts						6'602'419.82	0.44
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % <sup>1</sup>	
CHF	38'198'040.00	03.09.2024	EUR	(40'000'000.00)	133'032.00	0.01	
CHF	38'594'152.00	26.08.2024	EUR	(40'000'000.00)	505'102.86	0.03	
CHF	28'838'667.00	26.09.2024	USD	(32'500'000.00)	388'417.85	0.03	
CHF	29'018'199.00	18.11.2024	EUR	(30'000'000.00)	624'319.80	0.04	
CHF	28'672'608.00	05.08.2024	EUR	(30'000'000.00)	54'408.01	0.00	
CHF	26'890'830.00	08.08.2024	USD	(30'000'000.00)	474'010.15	0.03	
CHF	26'897'343.00	06.08.2024	USD	(30'000'000.00)	475'880.75	0.03	
CHF	22'222'625.00	10.09.2024	USD	(25'000'000.00)	294'785.32	0.02	
CHF	24'253'650.00	12.08.2024	EUR	(25'000'000.00)	424'822.73	0.03	
CHF	22'268'117.50	12.08.2024	USD	(25'000'000.00)	264'731.89	0.02	
CHF	19'352'162.00	02.09.2024	EUR	(20'000'000.00)	318'052.25	0.02	
CHF	17'723'088.00	16.09.2024	USD	(20'000'000.00)	192'513.83	0.01	
CHF	22'490'784.00	05.08.2024	GBP	(20'000'000.00)	(110'414.79)	(0.01)	
CHF	19'368'680.00	09.09.2024	EUR	(20'000'000.00)	342'608.36	0.02	
CHF	13'302'907.50	27.08.2024	USD	(15'000'000.00)	123'386.72	0.01	
CHF	13'406'308.50	09.08.2024	USD	(15'000'000.00)	199'960.50	0.01	
CHF	14'530'140.00	12.08.2024	EUR	(15'000'000.00)	232'756.02	0.02	
CHF	13'415'130.00	12.08.2024	USD	(15'000'000.00)	213'277.10	0.01	
CHF	13'137'510.83	12.08.2024	USD	(14'445'000.00)	424'616.82	0.03	
CHF	11'697'114.00	19.08.2024	EUR	(12'000'000.00)	265'080.69	0.02	
CHF	9'630'819.00	30.09.2024	EUR	(10'000'000.00)	129'802.14	0.01	
CHF	8'867'670.00	04.10.2024	USD	(10'000'000.00)	122'291.60	0.01	
CHF	9'522'266.00	16.12.2024	EUR	(10'000'000.00)	69'897.49	0.00	
CHF	8'666'037.90	11.09.2024	EUR	(9'000'000.00)	102'182.96	0.01	
CHF	6'742'603.70	09.09.2024	EUR	(7'000'000.00)	83'715.13	0.01	
CHF	5'379'351.45	06.08.2024	EUR	(5'500'000.00)	134'758.04	0.01	
CHF	4'735'199.50	25.09.2024	EUR	(5'000'000.00)	(16'268.42)	(0.00)	
CHF	2'861'032.55	27.09.2024	AUD	(4'884'000.00)	80'943.72	0.01	
CHF	4'282'282.35	04.09.2024	EUR	(4'500'000.00)	86.18	0.00	
CHF	3'864'810.40	12.08.2024	EUR	(4'000'000.00)	51'987.60	0.00	
CHF	52'522.94	12.08.2024	USD	(57'780.00)	1'674.52	0.00	
<b>Total instruments financiers dérivés   Total derivative Finanzinstrumente   Total derivative financial instruments</b>						<b>6'602'419.82</b>	<b>0.44</b>

<sup>1</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

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

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % <sup>1</sup>
<b>Catégorie a: I Kategorie a: I Category a:</b>	<b>1'331'129'112.83</b>	<b>88.41</b>
<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>		
<b>Catégorie b: I Kategorie b: I Category b:</b>	<b>6'602'419.82</b>	<b>0.44</b>
<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>		
<b>Catégorie c: I Kategorie c: I Category c:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<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>		

<sup>1</sup> % de la fortune totale I % des Gesamtvermögens I % of total assets

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

## Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	34'212'619.00	EUR	(35'000'000.00)	03.08.2023
CHF	14'654'457.00	EUR	(15'000'000.00)	03.08.2023
CHF	12'663'599.00	EUR	(13'000'000.00)	07.08.2023
CHF	8'722'827.00	EUR	(9'000'000.00)	07.08.2023
CHF	14'557'740.00	EUR	(15'000'000.00)	07.08.2023
CHF	243'290.79	USD	(276'511.11)	09.08.2023
CHF	17'744'400.00	USD	(20'000'000.00)	09.08.2023
CHF	14'430'300.00	EUR	(15'000'000.00)	10.08.2023
CHF	4'810'100.00	EUR	(5'000'000.00)	10.08.2023
CHF	19'367'800.00	EUR	(20'000'000.00)	14.08.2023
CHF	28'998'660.00	EUR	(30'000'000.00)	14.08.2023
CHF	11'544'528.00	EUR	(12'000'000.00)	16.08.2023
CHF	4'221'801.52	USD	(4'691'109.50)	16.08.2023
CHF	17'170'854.00	USD	(20'000'000.00)	17.08.2023
CHF	38'478'412.00	EUR	(40'000'000.00)	24.08.2023
CHF	14'309'805.00	EUR	(15'000'000.00)	25.08.2023
CHF	22'414'218.00	GBP	(20'000'000.00)	25.08.2023
CHF	13'405'224.00	EUR	(14'000'000.00)	28.08.2023
CHF	19'280'800.00	EUR	(20'000'000.00)	01.09.2023
CHF	9'647'185.00	EUR	(10'000'000.00)	04.09.2023
CHF	33'602'852.50	EUR	(35'000'000.00)	04.09.2023
CHF	5'232'457.20	EUR	(5'462'596.39)	05.09.2023
CHF	14'627'955.00	EUR	(15'000'000.00)	05.09.2023
CHF	19'224'841.00	GBP	(17'000'000.00)	06.09.2023
CHF	14'360'260.50	EUR	(15'000'000.00)	08.09.2023
CHF	7'658'962.40	EUR	(8'000'000.00)	08.09.2023
CHF	5'807'048.40	EUR	(6'000'000.00)	13.09.2023
CHF	9'752'429.00	EUR	(10'000'000.00)	20.09.2023
CHF	11'493'919.20	EUR	(12'000'000.00)	20.09.2023
CHF	9'554'621.00	EUR	(10'000'000.00)	25.09.2023
CHF	13'082'884.50	USD	(15'000'000.00)	25.09.2023
CHF	38'127'200.00	EUR	(40'000'000.00)	27.09.2023
CHF	13'362'132.00	EUR	(14'000'000.00)	28.09.2023
CHF	14'401'392.00	EUR	(15'000'000.00)	29.09.2023
CHF	14'248'911.00	EUR	(15'000'000.00)	29.09.2023
CHF	9'545'980.00	EUR	(10'000'000.00)	02.10.2023
CHF	14'342'880.00	EUR	(15'000'000.00)	03.10.2023
CHF	33'480'307.00	EUR	(35'000'000.00)	04.10.2023
CHF	14'246'385.00	EUR	(15'000'000.00)	04.10.2023
CHF	4'382'727.75	EUR	(4'500'000.00)	05.10.2023
CHF	14'327'115.00	EUR	(15'000'000.00)	05.10.2023
CHF	17'624'614.00	USD	(20'000'000.00)	06.10.2023
CHF	8'633'468.70	EUR	(9'000'000.00)	09.10.2023
CHF	11'452'389.60	EUR	(12'000'000.00)	09.10.2023
CHF	19'176'796.00	EUR	(20'000'000.00)	09.10.2023
CHF	19'015'700.93	EUR	(19'770'334.60)	10.10.2023
CHF	12'710'140.72	GBP	(11'460'241.00)	12.10.2023
CHF	28'773'570.00	EUR	(30'000'000.00)	16.10.2023
CHF	9'868'716.00	EUR	(10'400'000.00)	20.10.2023
CHF	9'555'794.00	EUR	(10'000'000.00)	20.10.2023
CHF	27'085'950.00	USD	(30'000'000.00)	25.10.2023
CHF	45'283'065.00	USD	(50'000'000.00)	27.10.2023
CHF	13'509'979.00	EUR	(14'000'000.00)	30.10.2023
EUR	14'000'000.00	CHF	(13'527'068.80)	30.10.2023
CHF	19'249'908.00	EUR	(20'000'000.00)	31.10.2023
CHF	5'252'885.00	EUR	(5'500'000.00)	01.11.2023

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	8'922'964.00	USD	(10'000'000.00)	02.11.2023
CHF	46'014'085.00	USD	(50'000'000.00)	02.11.2023
CHF	33'712'899.50	EUR	(35'000'000.00)	03.11.2023
CHF	18'309'682.00	USD	(20'000'000.00)	06.11.2023
CHF	14'299'050.00	EUR	(15'000'000.00)	07.11.2023
CHF	17'362'460.00	USD	(20'000'000.00)	09.11.2023
CHF	37'757'396.00	EUR	(40'000'000.00)	20.11.2023
CHF	9'493'622.00	EUR	(10'000'000.00)	20.11.2023
CHF	33'612'775.00	EUR	(35'000'000.00)	24.11.2023
CHF	26'687'838.00	USD	(30'000'000.00)	24.11.2023
CHF	8'969'080.00	USD	(10'000'000.00)	24.11.2023
CHF	14'172'375.00	EUR	(15'000'000.00)	27.11.2023
CHF	40'175'865.00	USD	(45'000'000.00)	27.11.2023
CHF	13'516'380.00	USD	(15'000'000.00)	27.11.2023
CHF	18'972'482.00	EUR	(20'000'000.00)	30.11.2023
CHF	18'246'020.00	USD	(20'000'000.00)	30.11.2023
CHF	5'244'771.95	EUR	(5'500'000.00)	01.12.2023
CHF	19'267'210.00	EUR	(20'000'000.00)	04.12.2023
CHF	31'082'409.03	JPY	(5'200'000'000.00)	04.12.2023
CHF	4'328'739.45	EUR	(4'500'000.00)	05.12.2023
CHF	19'175'708.00	EUR	(20'000'000.00)	06.12.2023
CHF	4'799'940.00	EUR	(5'000'000.00)	08.12.2023
CHF	8'644'300.20	EUR	(9'000'000.00)	11.12.2023
CHF	9'592'460.00	EUR	(10'000'000.00)	12.12.2023
CHF	28'612'860.00	EUR	(30'000'000.00)	18.12.2023
CHF	35'650'760.18	GBP	(32'133'000.00)	18.12.2023
CHF	35'454'585.10	JPY	(6'000'000'000.00)	18.12.2023
CHF	9'621'210.00	EUR	(10'000'000.00)	20.12.2023
CHF	33'673'433.50	EUR	(35'000'000.00)	22.12.2023
CHF	14'431'423.50	EUR	(15'000'000.00)	22.12.2023
CHF	9'403'696.00	EUR	(10'000'000.00)	10.01.2024
CHF	18'854'182.00	EUR	(20'000'000.00)	10.01.2024
CHF	18'846'460.00	EUR	(20'000'000.00)	11.01.2024
CHF	9'419'800.00	EUR	(10'000'000.00)	12.01.2024
CHF	19'201'178.00	EUR	(20'000'000.00)	15.01.2024
CHF	4'740'880.50	EUR	(5'000'000.00)	16.01.2024
CHF	19'147'008.00	EUR	(20'000'000.00)	19.01.2024
CHF	38'437'320.00	EUR	(40'000'000.00)	22.01.2024
CHF	9'405'851.00	EUR	(10'000'000.00)	22.01.2024
CHF	14'127'897.00	EUR	(15'000'000.00)	22.01.2024
CHF	5'271'791.80	EUR	(5'500'000.00)	29.01.2024
CHF	18'583'626.00	EUR	(20'000'000.00)	01.02.2024
CHF	32'945'265.50	EUR	(35'000'000.00)	02.02.2024
CHF	23'159'020.00	EUR	(25'000'000.00)	05.02.2024
CHF	19'034'184.00	EUR	(20'000'000.00)	05.02.2024
CHF	18'902'606.00	EUR	(20'000'000.00)	06.02.2024
CHF	11'585'219.10	USD	(13'000'000.00)	06.02.2024
CHF	23'201'317.50	EUR	(25'000'000.00)	09.02.2024
CHF	13'965'015.00	EUR	(15'000'000.00)	09.02.2024
CHF	4'655'805.00	EUR	(5'000'000.00)	15.02.2024
CHF	11'192'211.60	EUR	(12'000'000.00)	15.02.2024
CHF	30'272'760.00	USD	(35'000'000.00)	21.02.2024
CHF	14'094'478.50	EUR	(15'000'000.00)	22.02.2024
CHF	37'592'520.00	EUR	(40'000'000.00)	22.02.2024
CHF	9'736'632.39	CAD	(15'211'158.90)	26.02.2024
CHF	9'391'690.00	EUR	(10'000'000.00)	27.02.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	8'739'759.00	USD	(10'000'000.00)	27.02.2024
CHF	46'903'550.00	EUR	(50'000'000.00)	28.02.2024
CHF	18'681'420.00	EUR	(20'000'000.00)	29.02.2024
CHF	23'231'305.00	EUR	(25'000'000.00)	05.03.2024
CHF	4'260'159.90	EUR	(4'500'000.00)	05.03.2024
CHF	17'061'240.00	USD	(20'000'000.00)	06.03.2024
CHF	23'432'300.00	EUR	(25'000'000.00)	08.03.2024
CHF	14'047'680.00	EUR	(15'000'000.00)	11.03.2024
CHF	9'475'345.00	EUR	(10'000'000.00)	11.03.2024
CHF	8'426'211.30	EUR	(9'000'000.00)	11.03.2024
CHF	29'021'685.00	USD	(35'000'000.00)	12.03.2024
CHF	14'082'996.00	EUR	(15'000'000.00)	15.03.2024
CHF	28'315'998.00	EUR	(30'000'000.00)	18.03.2024
CHF	4'293'239.50	USD	(5'000'000.00)	19.03.2024
CHF	5'528'576.00	GBP	(5'000'000.00)	20.03.2024
CHF	19'068'098.00	EUR	(20'000'000.00)	21.03.2024
CHF	14'529'184.03	EUR	(15'114'650.00)	21.03.2024
CHF	37'995'456.00	EUR	(40'000'000.00)	22.03.2024
CHF	24'000'437.50	EUR	(25'000'000.00)	25.03.2024
CHF	9'517'806.00	EUR	(10'000'000.00)	27.03.2024
CHF	4'300'579.80	EUR	(4'500'000.00)	28.03.2024
CHF	5'155'208.30	EUR	(5'500'000.00)	02.04.2024
CHF	23'881'015.00	EUR	(25'000'000.00)	05.04.2024
CHF	19'122'228.00	EUR	(20'000'000.00)	08.04.2024
CHF	14'368'155.00	EUR	(15'000'000.00)	11.04.2024
CHF	14'033'380.50	EUR	(15'000'000.00)	15.04.2024
CHF	38'552'680.00	EUR	(40'000'000.00)	22.04.2024
CHF	16'812'483.00	GBP	(15'000'000.00)	22.04.2024
CHF	4'390'672.50	EUR	(4'500'000.00)	25.04.2024
CHF	9'493'850.00	EUR	(10'000'000.00)	30.04.2024
CHF	8'747'048.00	USD	(10'000'000.00)	30.04.2024
EUR	10'000'000.00	CHF	(9'496'035.00)	30.04.2024
CHF	9'270'131.00	EUR	(10'000'000.00)	02.05.2024
CHF	18'530'140.00	EUR	(20'000'000.00)	07.05.2024
CHF	14'295'555.00	EUR	(15'000'000.00)	07.05.2024
CHF	47'916'150.00	EUR	(50'000'000.00)	07.05.2024
CHF	18'067'978.00	USD	(20'000'000.00)	08.05.2024
CHF	4'901'474.50	EUR	(5'000'000.00)	10.05.2024
CHF	38'731'176.00	EUR	(40'000'000.00)	22.05.2024
CHF	22'594'886.00	GBP	(20'000'000.00)	22.05.2024
CHF	10'232'788.28	EUR	(10'552'000.00)	27.05.2024
CHF	28'441'920.00	EUR	(30'000'000.00)	28.05.2024
CHF	4'364'284.50	EUR	(4'500'000.00)	28.05.2024
CHF	8'737'440.24	USD	(10'287'462.50)	28.05.2024
CHF	8'766'680.00	USD	(10'000'000.00)	29.05.2024
CHF	26'511'586.71	USD	(30'393'750.00)	29.05.2024
CHF	5'365'626.75	EUR	(5'500'000.00)	04.06.2024
CHF	38'963'292.00	EUR	(40'000'000.00)	05.06.2024
CHF	9'987'564.48	EUR	(10'433'941.00)	07.06.2024
CHF	26'817'084.15	USD	(29'500'000.00)	10.06.2024
CHF	18'048'594.00	USD	(20'000'000.00)	10.06.2024
CHF	8'587'116.90	EUR	(9'000'000.00)	11.06.2024
CHF	14'663'085.00	EUR	(15'000'000.00)	11.06.2024
CHF	31'763'907.00	USD	(35'000'000.00)	12.06.2024
CHF	14'313'991.50	EUR	(15'000'000.00)	14.06.2024
CHF	48'796'250.00	EUR	(50'000'000.00)	20.06.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	39'431'080.00	EUR	(40'000'000.00)	24.06.2024
CHF	23'029'200.00	GBP	(20'000'000.00)	24.06.2024
CHF	39'605'760.00	EUR	(40'000'000.00)	28.06.2024
CHF	14'282'971.50	EUR	(15'000'000.00)	28.06.2024
CHF	4'447'047.60	EUR	(4'500'000.00)	28.06.2024
CHF	29'702'100.00	EUR	(30'000'000.00)	28.06.2024
CHF	35'647'464.00	USD	(40'000'000.00)	28.06.2024
CHF	9'062'273.00	USD	(10'000'000.00)	28.06.2024
CHF	7'710'273.21	USD	(8'846'906.00)	01.07.2024
CHF	15'361'916.80	EUR	(16'000'000.00)	05.07.2024
CHF	38'830'760.00	EUR	(40'000'000.00)	08.07.2024
CHF	19'407'794.00	EUR	(20'000'000.00)	08.07.2024
CHF	22'722'065.00	USD	(25'000'000.00)	08.07.2024
CHF	9'684'155.00	EUR	(10'000'000.00)	10.07.2024
CHF	13'399'879.50	USD	(15'000'000.00)	11.07.2024
CHF	14'380'180.50	EUR	(15'000'000.00)	12.07.2024
CHF	9'758'526.00	EUR	(10'000'000.00)	17.07.2024
CHF	28'632'309.00	EUR	(30'000'000.00)	18.07.2024
CHF	14'256'904.50	EUR	(15'000'000.00)	22.07.2024
EUR	15'000'000.00	CHF	(14'259'051.00)	22.07.2024
CHF	6'800'184.30	EUR	(7'000'000.00)	24.07.2024
CHF	38'094'088.00	EUR	(40'000'000.00)	24.07.2024
CHF	38'810'620.00	EUR	(40'000'000.00)	25.07.2024
CHF	28'672'608.00	EUR	(30'000'000.00)	05.08.2024
CHF	22'490'784.00	GBP	(20'000'000.00)	05.08.2024
CHF	5'379'351.45	EUR	(5'500'000.00)	06.08.2024
CHF	26'897'343.00	USD	(30'000'000.00)	06.08.2024
CHF	26'890'830.00	USD	(30'000'000.00)	08.08.2024
CHF	13'406'308.50	USD	(15'000'000.00)	09.08.2024
CHF	14'530'140.00	EUR	(15'000'000.00)	12.08.2024
CHF	3'864'810.40	EUR	(4'000'000.00)	12.08.2024
CHF	24'253'650.00	EUR	(25'000'000.00)	12.08.2024
CHF	13'415'130.00	USD	(15'000'000.00)	12.08.2024
CHF	52'522.94	USD	(57'780.00)	12.08.2024
CHF	13'137'510.83	USD	(14'445'000.00)	12.08.2024
CHF	22'268'117.50	USD	(25'000'000.00)	12.08.2024
CHF	11'697'114.00	EUR	(12'000'000.00)	19.08.2024
CHF	38'594'152.00	EUR	(40'000'000.00)	26.08.2024
CHF	13'302'907.50	USD	(15'000'000.00)	27.08.2024
CHF	19'352'162.00	EUR	(20'000'000.00)	02.09.2024
CHF	38'198'040.00	EUR	(40'000'000.00)	03.09.2024
CHF	4'282'282.35	EUR	(4'500'000.00)	04.09.2024
CHF	6'742'603.70	EUR	(7'000'000.00)	09.09.2024
CHF	19'368'680.00	EUR	(20'000'000.00)	09.09.2024
CHF	22'222'625.00	USD	(25'000'000.00)	10.09.2024
CHF	8'666'037.90	EUR	(9'000'000.00)	11.09.2024
CHF	17'723'088.00	USD	(20'000'000.00)	16.09.2024
CHF	4'735'199.50	EUR	(5'000'000.00)	25.09.2024
CHF	28'838'667.00	USD	(32'500'000.00)	26.09.2024
CHF	2'861'032.55	AUD	(4'884'000.00)	27.09.2024
CHF	9'630'819.00	EUR	(10'000'000.00)	30.09.2024
CHF	8'867'670.00	USD	(10'000'000.00)	04.10.2024
CHF	29'018'199.00	EUR	(30'000'000.00)	18.11.2024
CHF	9'522'266.00	EUR	(10'000'000.00)	16.12.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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.



# LO Funds (CH) - Short-term Money Market (EUR)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·  
Audited annual report

31.07.2024

# COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2024	31.07.2023
	EUR	EUR
Avoirs en banque   Bankguthaben   Bank deposits		
- à vue   Sichtguthaben   sight	131'039'999.78	60'152'506.46
- à terme   Zeitguthaben   time	40'000'000.00	86'000'000.00
Instruments du marché monétaire   Geldmarktinstrumente   Money market instruments	640'763'539.61	490'334'498.18
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	255'711'902.27	242'555'561.36
Instruments financiers dérivés   Derivative Finanzinstrumente   Derivative financial instruments	(156'476.76)	105'987.55
Autres actifs <sup>1</sup>   Andere Vermögenswerte <sup>1</sup>   Other assets <sup>1</sup>	4'059'284.60	22'871'742.61
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>1'071'418'249.50</b>	<b>902'020'296.16</b>
Engagements en banque   Bankverbindlichkeiten   Bank liabilities	0.00	(42.55)
Autres engagements <sup>1</sup>   Andere Verbindlichkeiten <sup>1</sup>   Other liabilities <sup>1</sup>	(42'879'344.25)	(59'988'967.55)
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>1'028'538'905.25</b>	<b>842'031'286.06</b>

<sup>1</sup> 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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe I-A   Klasse I-A   Class I-A</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	2'512'599.21522	195'555.84776
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	3'937'490.52916	4'011'301.36759
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(3'552'221.68221)	(1'694'258.00013)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>2'897'868.06217</b>	<b>2'512'599.21522</b>
	EUR	EUR
<b>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</b>	<b>99.69</b>	<b>95.88</b>
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	3'583'064.12684	1'096'779.13414
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	6'155'072.02533	5'557'426.36971
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(6'260'885.87920)	(3'071'141.37701)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>3'477'250.27297</b>	<b>3'583'064.12684</b>
	EUR	EUR
<b>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</b>	<b>97.75</b>	<b>95.76</b>

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe M-A   Klasse M-A   Class M-A</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'400'501.60652	195'336.00523
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	3'398'525.23020	2'831'238.86178
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(3'165'717.21351)	(1'626'073.26049)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>1'633'309.62321</b>	<b>1'400'501.60652</b>
	EUR	EUR
<b>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</b>	<b>99.55</b>	<b>95.76</b>

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	905'461.25289	146'125.88513
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	2'770'468.32640	1'558'090.75402
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(2'294'888.05213)	(798'755.38626)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>1'381'041.52716</b>	<b>905'461.25289</b>
	EUR	EUR
<b>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</b>	<b>97.65</b>	<b>95.65</b>

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

	01.08.23 - 31.07.24	30.11.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe P-A   Klasse P-A   Class P-A</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice/période Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres/der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the fiscal year/period	82'442.14935	0.00
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	402'129.02802	241'484.48612
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(198'827.80796)	(159'042.33677)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice/période Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres/der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the fiscal year/period</b>	<b>285'743.36941</b>	<b>82'442.14935</b>
	EUR	EUR
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice/période Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres/der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the fiscal year/period</b>	<b>99.39</b>	<b>95.70</b>
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	308'747.15950	217'922.54915
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	647'767.69449	286'778.23729
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(464'502.06319)	(195'953.62694)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>492'012.79080</b>	<b>308'747.15950</b>
	EUR	EUR
<b>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</b>	<b>97.34</b>	<b>95.36</b>

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

25.07.24 - 31.07.24

Nombre | Anzahl | Number

## Classe S-A | Klasse S-A | Class S-A

Nombre de parts au début de la période Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the period	0.00
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	260'760.95881
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	0.00
<b>Nombre de parts à la fin de la période Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the period</b>	<b>260'760.95881</b>
	EUR
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the period</b>	<b>99.69</b>



# COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	EUR	EUR
<b>Revenus   Erträge   Income</b>		
Produits des avoirs en banque   Erträge der Bankguthaben   Income from bank	4'861'644.03	1'622'604.82
Produits des instruments du marché monétaire   Erträge der Bankguthaben   Income from money market instruments	24'164'290.17	7'926'508.32
Produits des valeurs mobilières   Erträge der Effekten   Income on 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	8'976'300.97	3'181'829.72
Participation des souscripteurs aux revenus courus   Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen   Purchase of current net income on issue of units	31'730'979.41	10'051'782.25
<b>Total des revenus   Total Erträge   Total income</b>	<b>69'733'214.58</b>	<b>22'782'725.11</b>
<b>Charges   Aufwendungen   Expenses</b>		
Intérêts passifs   Passivzinsen   Interest paid	1'274.02	5'249.78
Intérêts négatifs   Negativzinsen   Negative interests	0.00	1'250.00
Rémunérations à la charge du compartiment   Vergütungen zulasten des Teilvermögens   Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion   Verwaltungskommission   Investment management fee	1'109'793.12	463'785.52
- Commission de distribution   Vertriebskommission   Distribution fee	73'157.48	26'209.83
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	590'056.25	341'767.23
Autres charges   Sonstige Aufwendungen   Other expenses	0.00	3'392.53
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus   Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen   Payment of current income on redemption of units	31'661'862.32	6'532'749.82
<b>Total des charges   Total Aufwendungen   Total expenses</b>	<b>33'436'143.19</b>	<b>7'374'404.71</b>
<b>Résultat net   Nettoertrag   Net income</b>	<b>36'297'071.39</b>	<b>15'408'320.40</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS I ERTRAGSRECHNUNG I STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	EUR	EUR
Gains et pertes de capital réalisés   Realisierte Kapitalgewinne und -verluste   Realized capital gains and losses	1'593'464.71	(480'745.95)
<b>Résultat réalisé   Realisierter Erfolg   Realised income</b>	<b>37'890'536.10</b>	<b>14'927'574.45</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés   Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste   Change in unrealized capital gains and losses	385'422.94	287'882.59
<b>Résultat total   Gesamterfolg   Total return</b>	<b>38'275'959.04</b>	<b>15'215'457.04</b>
Résultat net par classe   Nettoertrag je Klasse   Net income by class		
Classe I-A   Klasse I-A   Class I-A	10'458'983.32	4'432'290.88
Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D	12'368'275.63	6'293'275.96
Classe M-A   Klasse M-A   Class M-A	5'871'440.92	2'462'552.88
Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D	4'893'728.12	1'583'080.93
Classe P-A   Klasse P-A   Class P-A	998'192.10	123'526.66
Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D	1'691'099.92	513'593.09
Classe S-A <sup>1</sup>   Klasse S-A <sup>1</sup>   Class S-A <sup>1</sup>	15'351.38	n.a.

<sup>1</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 25.07.2024

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	EUR	EUR
<b>Résultat net   Nettoertrag   Net income</b>	<b>36'297'071.39</b>	<b>15'408'320.40</b>
Report de l'exercice précédent   Vortrag des Vorjahres   Net income brought forward	32'801.42	14'587.98
<b>Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution</b>	<b>36'329'872.81</b>	<b>15'422'908.38</b>
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(36'277'150.23)	(15'390'106.96)
<b>Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year</b>	<b>52'722.58</b>	<b>32'801.42</b>

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	EUR	EUR
<b>Thésaurisation du résultat   Thesaurierung des Ertrags   Retention of result</b>		
<b>Classe I-A   Klasse I-A   Class I-A</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	3.6100	1.7600
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.2635	0.6160
<b>- Montant net thésaurisé par part   Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil   Net retained amount per unit</b>	<b>2.3465</b>	<b>1.1440</b>
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)		
<b>- Montant net thésaurisé par part   Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil   Net retained amount per unit</b>	<b>3.6100</b>	<b>1.7600</b>
Date de thésaurisation   Thesaurierungsdatum   Date of retention	28.11.2024	24.11.2023
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	EUR	EUR
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	3.5500	1.7600
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.2425	0.6160
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>2.3075</b>	<b>1.1440</b>
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire)   An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>3.5500</b>	<b>1.7600</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	EUR	EUR
<b>Thésaurisation du résultat   Thesaurierung des Ertrags   Retention of result</b>		
<b>Classe M-A   Klasse M-A   Class M-A</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	3.6000	1.7500
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.2600	0.6125
<b>- Montant net thésaurisé par part   Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil   Net retained amount per unit</b>	<b>2.3400</b>	<b>1.1375</b>
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)		
<b>- Montant net thésaurisé par part   Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil   Net retained amount per unit</b>	<b>3.6000</b>	<b>1.7500</b>
Date de thésaurisation   Thesaurierungsdatum   Date of retention	28.11.2024	24.11.2023
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	EUR	EUR
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	3.5400	1.7400
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.2390	0.6090
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>2.3010</b>	<b>1.1310</b>
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>3.5400</b>	<b>1.7400</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	30.11.22 - 31.07.23
	EUR	EUR
<b>Thésaurisation du résultat   Thesaurierung des Ertrags   Retention of result</b>		
<b>Classe P-A   Klasse P-A   Class P-A</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	3.4900	1.4900
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.2215	0.5215
<b>- Montant net thésaurisé par part   Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil   Net retained amount per unit</b>	<b>2.2685</b>	<b>0.9685</b>
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)		
<b>- Montant net thésaurisé par part   Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil   Net retained amount per unit</b>	<b>3.4900</b>	<b>1.4900</b>
Date de thésaurisation   Thesaurierungsdatum   Date of retention	28.11.2024	24.11.2023
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	EUR	EUR
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	3.4400	1.6600
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.2040	0.5810
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>2.2360</b>	<b>1.0790</b>
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire)   An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>3.4400</b>	<b>1.6600</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

---

25.07.24 - 31.07.24

---

EUR

## Thésaurisation du résultat | Thesaurierung des Ertrags | Retention of result

### Classe S-A | Klasse S-A | Class S-A

Aux investisseurs domiciliés en Suisse | An Anleger mit Domizil in der Schweiz | To investors domiciled in Switzerland

- Montant brut | Bruttoertrag | Gross amount 0.0500

- Impôt anticipé suisse 35% | Schweizerische Verrechnungssteuer 35% | 35% Swiss withholding tax 0.0175

---

**- Montant net thésaurisé par part | Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil | Net retained amount per unit 0.0325**

---

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 thésaurisé par part | Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil | Net retained amount per unit 0.0500**

---

Date de thésaurisation | Thesaurierungsdatum | Date of retention

28.11.2024

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	EUR	EUR
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	842'031'286.06	174'064'422.81
Distribution   Ausschüttung   Distribution	(9'290'279.70)	0.00
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	157'521'939.85	652'751'406.21
Résultat total   Gesamterfolg   Total return	38'275'959.04	15'215'457.04
<b>Fortune nette à la fin de l'exercice</b> <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b> <b>Net assets at the end of the fiscal year</b>	<b>1'028'538'905.25</b>	<b>842'031'286.06</b>



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

	Fortune nette Nettvermögen 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
<b>Classe I-A   Klasse I-A   Class I-A</b>					
31.07.2022	18'411'602.35	94.15	195'555.84776	-	0.0000
31.07.2023	240'895'202.26	95.88	2'512'599.21522	-	1.7600
31.07.2024	288'881'905.07	99.69	2'897'868.06217	-	3.6100
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>					
31.07.2022	103'132'407.95	94.03	1'096'779.13414	0.0000	-
31.07.2023	343'095'314.70	95.76	3'583'064.12684	1.7600	-
31.07.2024	339'909'906.03	97.75	3'477'250.27297	3.5500	-
<b>Classe M-A   Klasse M-A   Class M-A</b>					
31.07.2022	18'369'416.29	94.04	195'336.00523	-	0.0000
31.07.2023	134'106'607.68	95.76	1'400'501.60652	-	1.7500
31.07.2024	162'603'014.95	99.55	1'633'309.62321	-	3.6000
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>					
31.07.2022	13'725'782.37	93.93	146'125.88513	0.0000	-
31.07.2023	86'603'077.65	95.65	905'461.25289	1.7400	-
31.07.2024	134'857'900.07	97.65	1'381'041.52716	3.5400	-
<b>Classe P-A <sup>1</sup>   Klasse P-A <sup>1</sup>   Class P-A <sup>1</sup></b>					
31.07.2023	7'889'548.41	95.70	82'442.14935	-	1.4900
31.07.2024	28'401'309.86	99.39	285'743.36941	-	3.4900
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>					
31.07.2022	20'425'213.85	93.73	217'922.54915	0.0000	-
31.07.2023	29'441'535.36	95.36	308'747.15950	1.6600	-
31.07.2024	47'890'186.86	97.34	492'012.79080	3.4400	-
<b>Classe S-A <sup>1</sup>   Klasse S-A <sup>1</sup>   Class S-A <sup>1</sup></b>					
31.07.2024	25'994'682.41	99.69	260'760.95881	-	0.0500

<sup>1</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:  
Classe P-A | Klasse P-A | Class P-A: 30.11.2022  
Classe S-A | Klasse S-A | Class S-A: 25.07.2024

# 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	0.110	0.000	0.060
I-D	0.110	0.000	0.060
M-A	0.120	0.000	0.060
M-D	0.120	0.000	0.060
P-A	0.110	0.110	0.060
P-D	0.110	0.110	0.060
S-A <sup>1</sup>	0.090	0.000	0.050

<sup>1</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 25.07.2024

## 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-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-A <sup>1</sup>	0.000	0.000

<sup>1</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 25.07.2024

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 (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.

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe   Klasse   Class	TER	TER
	31.07.2024	31.07.2023
	%	%
I-A	0.17	0.16
I-D	0.17	0.15
M-A	0.18	0.17
M-D	0.18	0.17
P-A <sup>1</sup>	0.28	0.24 <sup>2</sup>
P-D	0.28	0.24
S-A <sup>1</sup>	0.12 <sup>2</sup>	n.a.

1 Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:  
Classe P-A | Klasse P-A | Class P-A: 30.11.2022

Classe S-A | Klasse S-A | Class S-A: 25.07.2024  
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	31.07.23 – 31.07.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 <sup>1</sup>	31.12.18 – 31.12.23 <sup>1</sup>
	%	%	%	%
I-A <sup>2</sup>	3.98	3.22	0.84	0.74
I-D	3.98	3.22	0.84	0.36
M-A	3.97	3.21	0.83	0.35
M-D	3.97	3.21	0.83	0.35
P-A <sup>2</sup>	3.86	3.11	2.97	n.a.
P-D	3.86	3.11	0.76	0.28
S-A <sup>2</sup>	0.07	n.a.	n.a.	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 I-A | Klasse I-A | Class I-A: 29.09.2020  
Classe P-A | Klasse P-A | Class P-A: 30.11.2022  
Classe S-A | Klasse S-A | Class S-A: 25.07.2024

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.

# 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.

## 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
- Nomura Holdings Inc.
- UBS AG/London

À la date du bilan, il n'y avait aucun collateral détenu et versé afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC. | Am Bilanzstichtag wurden keine Sicherheiten zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivativen Finanzinstrumenten gehalten oder gezahlt. | At the balance sheet date, there were no collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivative financial instruments.

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	
		31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023
Cash	EUR	0.00	280'000.00	0.00	0.00

# 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	
		31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023
Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	EUR	72'195'440.23	23'861'992.41	7.03	2.83
Total exposure-reducing positions (underlying equivalent)					
Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00
Total exposure-increasing 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:

	CAD	CHF	GBP	USD
EUR 1 =	1.49854	0.95394	0.84371	1.08240

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % <sup>3</sup>
<b>Instruments du marché monétaire   Geldmarktinstrumente   Money market instruments</b>						<b>640'763'539.61</b>	<b>59.81</b>
<b>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</b>						<b>640'763'539.61</b>	<b>59.81</b>
<b>CHF</b>						<b>26'141'138.86</b>	<b>2.44</b>
REALSTONE SA ZCP 250924	0	25'000'000	0	25'000'000	CHF	26'141'138.86	2.44
<b>EUR</b>						<b>585'169'659.24</b>	<b>54.62</b>
0150034 CGL ZCP 091023	0	12'000'000	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0150034 CGL ZCP 110324	0	12'000'000	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0150034 CGL ZCP 110624	0	12'000'000	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0150034 CGL ZCP 110924	0	12'000'000	0	12'000'000	EUR	11'947'105.69	1.12
0150034 CGL ZCP 111223	0	12'000'000	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0150034 CGL ZCP 240124	3'000'000	0	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0150034 CGL ZCP 240524	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0150034 CGL ZCP 250924	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'971'252.03	0.46
0150034 CGL ZCP 260824	0	3'000'000	0	3'000'000	EUR	2'991'656.41	0.28
0293935 CM PARIS ZCP 200224	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0293935 CM PARIS ZCP 201223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0293935 CM PARIS ZCP 220224	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0293935 CM PARIS ZCP 220424	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0293935 CM PARIS ZCP 221223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0293935 CM PARIS ZCP 271023	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0293935 CM PARIS ZCP 280324	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0293935 CM PARIS ZCP 280624	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0293935 CM PARIS ZCP 281123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0293935 CM PARIS ZCP 290124	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0293935 CM PARIS ZCP 300924	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'968'287.99	0.46
0294681 SANTAND ZCP 050124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0294681 SANTAND ZCP 060924	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'980'579.30	0.46
0546095 BKCHINA ZCP 110324	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0546095 BKCHINA ZCP 110424	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0546095 BKCHINA ZCP 111223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0777263COMPAGNI ZCP 220324	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0777263COMPAGNI ZCP 240124	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0777263COMPAGNI ZCP 240524	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 040924	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'979'361.30	0.46
AEGIDE ZCP 120624	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 140923	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 141123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % <sup>3</sup>
AEGIDE ZCP 150124	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 150224	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 150424	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 160724	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 161024	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'954'618.37	0.46
AEGIDE ZCP 180923	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 250424	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 271023	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 280324	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 28-05-24	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 280624	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 290124	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 290224	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AGRI BANK CHINA (UK) ZCP 050224	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBI CAPI CORP ZCP 08-08-23	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 220724	0	20'342'000	(20'342'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 250324	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 250424	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 271123	0	7'500'000	(7'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 271223	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 280324	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 280624	0	21'117'000	(21'117'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 291223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 310724	0	20'246'000	(20'246'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 220124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 270224	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 270324	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 270524	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 290724	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 290923	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 300924	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'933'361.80	0.93
ALLIADE HABITAT ZCP 311023	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 131123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ANTALIS ZCP 100823	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ANTALIS ZCP 11-09-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ANTALIS ZCP 111023	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 170124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 171123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 180324	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 190923	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in %
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 191023	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 200924	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	19'892'523.85	1.86
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 210524	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 210624	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 020124	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 020424	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 021023	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 070524	0	16'000'000	(16'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 070823	16'000'000	0	(16'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 071123	0	16'000'000	(16'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 080124	0	8'000'000	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 080724	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 100823	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 120824	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'993'635.79	0.47
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 240724	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AXA BK ZCP 070224	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AXAB PAR 0.1 070823	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ZCP 130924	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'977'098.83	0.46
BANCO BILBAO VIZCAYA ZCP 230724	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ZCP 251124	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'882'151.59	0.92
BANK OF CHINA LONDON ZCP 021023	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA LONDON ZCP 041223	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA LONDON ZCP 080724	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA LONDON ZCP 090924	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	19'915'894.11	1.86
BANK OF CHINA LONDON ZCP 111024	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'886'802.17	1.39
BANK OF CHINA UK ZCP 07-05-24	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA ZCP 27-08-24	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'985'585.13	0.47
BANK OF CHIN LTD L ZCP 01-09-23	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHIN LTD L ZCP 11-07-24	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANQ F OISEST+0.33% 04-11-24	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	10'302'484.66	0.96
BARCLAYS BANK PLC ZCP 200324	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BARCLAYS BK ZCP 20-09-23	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BASF SE ZCP 260924	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'912'312.35	1.39
BASF ZCP 07-08-23	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BASF ZCP 23-11-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 030823	24'000'000	0	(24'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 031123	0	24'000'000	(24'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 040424	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 040724	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 040923	0	24'000'000	(24'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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 Portfoliiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in %
BATIGERE SAREL SA ZCP 041023	0	24'000'000	(24'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 071024	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'965'019.38	0.46
BATIGERE SAREL SA ZCP 110823	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 111023	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 131123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 241023	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 271223	0	34'000'000	(34'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BMW FIN ZCP 20-11-23	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BP CAP. MARKETS PLC ZCP 280923	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BP CAP MK ZCP 18-06-24	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BPCE (ISSUER) ZCP 020824	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'997'872.06	0.93
BPI FRANCE ZCP 111024	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'926'648.35	0.93
BPI FRANCE ZCP 151124	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'889'105.48	0.92
BRED 0.18 031023	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BRED ZCP 030124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BRIDGESTONE EUROPE ZCP 030524	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BRIDGESTONE EUROPE ZCP 041124	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'902'826.25	0.92
BRIDGESTONE EUROPE ZCP 220923	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BRIDGESTONE EUROPE ZCP 221223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BRIDGESTONE EUROPE ZCP 251023	0	3'500'000	(3'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
CDC HABITAT ZCP 05-10-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CDT MUNICIPAL P ZCP 140823	3'000'000	0	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CDT MUNICIPAL P ZCP 230823	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CDT MUNICIPAL P ZCP 260923	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 220124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 220224	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 220324	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 220424	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 220524	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 240624	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 240724	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 260824	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'957'685.39	1.40
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 280823	6'000'000	0	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 280923	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE S A E ZCP 24-10-23	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COLLATERALIZED COMM ZCP 291124	0	13'000'000	0	13'000'000	EUR	12'841'707.84	1.20
COLLATERALIZED CP ZCP 251124	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	19'764'303.18	1.84
COLLATERALIZED CP ZCP 310124	0	13'000'000	(13'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COLLATERALIZED CP ZCP 310724	0	13'000'000	(13'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 070823	12'000'000	0	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in %
CONTINENTAL AG ZCP 060224	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COOP RABO UA ZCP 03-07-25	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'682'815.47	0.90
CORELUX S A ZCP 220124	0	26'000'000	(26'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 220424	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 220724	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 231024	0	25'000'000	0	25'000'000	EUR	24'783'742.83	2.31
CORELUX S A ZCP 241123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 260624	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 260924	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'970'206.00	0.46
CORELUX S A ZCP 280624	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 300924	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'936'077.59	0.93
DEPT DE LA MEUSE ZCP 210823	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK AG, ZCP 010324	0	12'000'000	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 110324	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 110424	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 110924	0	25'000'000	0	25'000'000	EUR	24'889'088.41	2.32
ENI SPA ZCP 230124	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 240424	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 240724	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 240924	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'942'472.71	0.93
ENI SPA ZCP 250324	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 271123	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 280324	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 280624	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 290424	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 291024	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'907'856.93	0.92
ENI ZCP 01-09-24	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI ZCP 11-06-24	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI ZCP 27-09-23	20'000'000	0	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS INTER ZCP 271123	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HANNOVER FUNDING CO ZCP 190824	0	11'000'000	0	11'000'000	EUR	10'977'323.71	1.02
HANNOVER FUNDING ZCP 120824	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'986'608.63	0.93
HLM GRAND DELTA ZCP 051023	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 040124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 050424	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 051023	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 091023	0	9'000'000	(9'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 140823	9'000'000	0	(9'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 150424	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 180424	0	16'000'000	(16'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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 Portfolioteiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in %
HONEYWELL INTERN ZCP 190124	0	17'000'000	(17'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 220823	4'000'000	0	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTL ZCP 03-10-23	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTL ZCP 18-01-24	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ICBC E ZCP 140624	0	12'000'000	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
INDUS & COMMER BK ZCP 150324	0	4'400'000	(4'400'000)	0	EUR	0.00	0.00
KBC BRU ZCP 311023	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
KEB HANA BANK HKG ZCP 260224	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
KEB HANA BANK LONDON ZCP 060125	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'920'706.79	0.46
KEB HANA BANK LONDON ZCP 171224	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'930'355.83	0.46
KINGDOM OF SWEDEN ZCP 110823	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 061123	0	8'000'000	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 061223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 080424	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 170924	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'975'013.20	0.46
LAND SECURITIES PLC ZCP 211123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 220224	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 220324	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 220524	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 221223	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 230724	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 230924	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'915'944.31	1.39
LLOY BANK COR OISEST 05-09-23	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LLOY BANK COR OISEST 28-03-24	12'000'000	0	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LLOYDS BANK PLC ZCP 050724	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LMA ZCP 110924	0	6'000'000	0	6'000'000	EUR	5'973'711.14	0.56
LMA ZCP 170823	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LMA ZCP 17-11-23	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LMA ZCP 20-02-24	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LMA ZCP 21-05-24	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LMA ZCP 230824	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'963'312.23	1.40
MACQUARIE BANK ZCP 070824	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'996'274.20	0.47
MATCHPOINT FINANCE ZCP 170624	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 190624	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 030823	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 161023	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 170124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 170424	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 170524	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MIZUHO BANK, LTD ZCP 050424	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in %
MIZUHO BANK, LTD ZCP 050624	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MONT BLAN CAPI ZCP 16-10-23	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MONT BLANC CAPITAL ZCP 151223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
NATWEST MARKETS NV ZCP 280125	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'737'765.23	1.38
OESTERREICHISCH ZCP 220823	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
PROCTER AND GAMBLE C ZCP 181024	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'959'816.46	0.46
QATA NATL BANK LON ZCP 27-09-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
REPU OF ESTO ZCP 27-09-24	0	4'000'000	0	4'000'000	EUR	3'972'142.17	0.37
SAGESS ZCP 280324	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAGESS ZCP 290823	4'000'000	0	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAGESS ZCP 290923	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 050724	0	12'500'000	(12'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 07-10-24	0	12'500'000	0	12'500'000	EUR	12'412'085.35	1.16
SATELLITE SAS ZCP 110724	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 140823	22'000'000	0	(22'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 14-09-23	0	22'000'000	(22'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 160424	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 161023	0	22'000'000	(22'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SKAN ENSK BANK AB ZCP 11-09-23	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STAN BLAC DECK ZCP 07-09-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STAN BLAC DECK ZCP 16-08-23	7'500'000	0	(7'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
STAN BLAC DECK ZCP 24-08-23	20'000'000	0	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 030823	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 200923	0	7'500'000	(7'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 270923	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 091023	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 240424	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 240724	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 240924	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'942'925.14	0.93
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 270224	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 130824	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'992'957.03	0.47
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 151223	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 280324	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 280624	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 300924	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'936'077.59	0.93
SUND RECE ZCP 29-09-23	20'000'000	0	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SYN.MIX.TR.COM.AGG ZCP 010224	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SYN.MIX.TR.COM.AGG ZCP 010824	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'998'953.69	0.93
SYN.MIX.TR.COM.AGG ZCP 110724	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SYN.MIX.TR.COM.AGG ZCP 120624	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in %
SYN.MIX.TR.COM.AGG ZCP 210324	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SYN.MIX.TR.COM.AGG ZCP 250424	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SYN.MIX.TR.COM.AGG ZCP 290224	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SYND MIXT DES TRAN ZCP 23-05-24	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
THE RBOS INT ZCP 160224	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
THE RBOS INT ZCP 160824	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'982'980.64	0.93
THE ROYA BK SCOT I ZCP 16-10-23	8'000'000	0	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FIN ZCP 010923	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FIN ZCP 021023	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
TRANSPORT FOR LONDON ZCP 100924	0	25'000'000	0	25'000'000	EUR	24'892'758.26	2.32
TRANSPORT FOR LONDON ZCP 180624	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UBS AG LOND B OISEST 25-04-25	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	10'112'375.37	0.94
UBS AG LONDON ZCP 201023	8'000'000	0	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNEDIC ZCP 170724	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 020824	0	2'000'000	0	2'000'000	EUR	1'999'578.41	0.19
UNION FINANCES GRAIN ZCP 060224	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 080224	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 080324	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 090224	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 091123	0	13'900'000	(13'900'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100124	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100624	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100724	0	10'500'000	(10'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 111223	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 150224	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 150324	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 150324	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 160124	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 181223	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 190224	0	3'500'000	(3'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 220124	0	7'900'000	(7'900'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 220224	0	5'900'000	(5'900'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 220324	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 220324	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 250324	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 041023	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 250823	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN AG ZCP 151124	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'837'956.57	1.38
VOLKSWAGEN AG ZCP 151223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN AG ZCP 29-09-23	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in %
VOLVO TREASURY AB ZCP 140823	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 140923	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 161023	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 161123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 180124	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 180424	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 180724	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 181223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 220724	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 220824	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'965'826.73	1.40
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 220124	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 220424	0	27'000'000	(27'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 220424	0	27'000'000	(27'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 220524	0	27'000'000	(27'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 220724	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 220824	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	19'954'071.32	1.86
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 220923	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 221123	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 221223	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 231023	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 240624	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEIN CAPI DESI AC ZCP 22-02-24	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEIN CAPI DESI AC ZCP 22-08-23	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
<b>GBP</b>						<b>29'452'741.51</b>	<b>2.75</b>
ICBC E ZCP 080324	0	25'000'000	(25'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
INDUS & COMMER BK ZCP 100624	0	25'000'000	(25'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
INDUS & COMMER BK ZCP 100924	0	25'000'000	0	25'000'000	GBP	29'452'741.51	2.75
LAND SECURITIES PLC ZCP 060923	7'000'000	0	(7'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
<b>USD</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
0777263COMPAGNI ZCP 271123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BPCE ZCP 011223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 060324	0	6'000'000	(6'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 061023	0	8'000'000	(8'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 061123	0	7'000'000	(7'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 080524	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 100624	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 261023	0	8'000'000	(8'000'000)	0	USD	0.00	0.00
<b>Valeurs mobilières   Effekten   Securities</b>						<b>255'711'902.27</b>	<b>23.87</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in %
<b>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</b>						<b>255'711'902.27</b>	<b>23.87</b>
<b>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</b>						<b>255'711'902.27</b>	<b>23.87</b>
<b>CAD</b>						<b>15'920'812.62</b>	<b>1.49</b>
LLOYDS BANKING 3.5000 18-25 03/02S	0	5'906'000	0	5'906'000	CAD	3'917'918.24	0.37
SUN LIFE FINANC FL.R 19-24 13/08S	0	18'000'000	0	18'000'000	CAD	12'002'894.38	1.12
<b>CHF</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
SWISS NATL BANK BILL 0.00 -23 28/08U	15'000'000	0	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
<b>EUR</b>						<b>239'791'089.65</b>	<b>22.38</b>
ABN AMRO BK FL.R 23-25 10/01Q	0	14'000'000	0	14'000'000	EUR	14'018'828.32	1.31
ABNAV FL.R 11-24 23/02A	4'000'000	0	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AKTIA BANK PLC FL.R 21-24 15/01Q	9'300'000	0	(9'300'000)	0	EUR	0.00	0.00
AKTIA OYJ FL.R 23-25 20/01Q	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	5'011'954.75	0.47
ARVAL SERVICE LEASE 0 21-24 30/09U	0	1'500'000	0	1'500'000	EUR	1'490'383.68	0.14
ASB FINANCE LTD 0.75 19-24 13/03A	0	5'377'000	(5'377'000)	0	EUR	0.00	0.00
ATHENE GLOBAL FUNDING 1.241 22-24 08/04A	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AUSTRALIA NEW ZEALAND FL.R 23-24 18/07Q	6'000'000	0	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANCO SANTANDER FL.R 23-25 16/01Q	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	15'035'539.95	1.40
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-25 11/02Q	0	6'500'000	0	6'500'000	EUR	6'513'994.05	0.61
BANK OF AMERICA CORP FL.R 17-24 07/02A	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF MONTREAL FL.R 23-24 25/10Q	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	19'988'538.44	1.87
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 22-23 20/12Q	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 22-24 01/02Q	19'800'000	0	(19'800'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 23-24 18/04Q	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BARCLAYS PLC 1.5 18-23 03/09A	3'000'000	0	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BARCLAYS PLC FL.R 20-24 02/04A	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BAYERISCHE LANDESBANK FL.R 19-24 22/02S	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BMW FINANCE FL.R 23-24 09/12Q	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	10'002'499.80	0.93
BMW FINANCE NV FL.R 20-23 02/10Q	3'700'000	0	(3'700'000)	0	EUR	0.00	0.00
BNP PARIBAS FL.R 17-24 07/06Q	0	15'554'000	(15'554'000)	0	EUR	0.00	0.00
BNP PARIBAS SA FL.R 19-24 15/07A	0	5'800'000	(5'800'000)	0	EUR	0.00	0.00
BPCE SA FL.R 23-24 05/07Q	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CANADIAN IMPERIAL BK FL.R 24-25 17/07Q	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	15'005'512.05	1.40
CHINA DEVELOPMENT BANK 0.0 20-23 27/10A	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CIE FIN. FONCIER FL.R 04-24 06/08Q	0	2'500'000	0	2'500'000	EUR	2'499'203.53	0.23
CK HUTCHISON TCOM FIN 0.375 19-23 17/10A	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in %
CLOSE BROTHERS FIN FL.R 21-23 23/12Q	9'200'000	0	(9'200'000)	0	EUR	0.00	0.00
CODEIS SECURITIES SA 0 21-50 12/10U	6'000'000	0	0	6'000'000	EUR	6'339'306.00	0.59
CREDIT AGRICOLE 3.15 13-23 23/12Q	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CRED SUIS SA AG LON 2.125 22-24 31/05A	2'000'000	6'500'000	(8'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
CW BK AUST FL.R 23-24 22/11Q	0	15'600'000	0	15'600'000	EUR	15'601'774.82	1.46
DAIMLER INTL FIN 0.2500 19-23 06/11A	1'200'000	0	(1'200'000)	0	EUR	0.00	0.00
DANSKE BANK AS 1.625 19-24 15/03A	0	17'950'000	(17'950'000)	0	EUR	0.00	0.00
DEUTSCHE BAHN FIN FL.R 15-23 13/10Q	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
EXP IMP BANK KOREA 0.829 20-25 27/04A	0	4'000'000	0	4'000'000	EUR	3'920'015.56	0.37
FRANCE 2.75 13-23 23/10A	8'000'000	0	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/01A	23'299'000	3'941'000	(27'240'000)	0	EUR	0.00	0.00
JPMORGAN CHASE & CO 1.5 15-25 27/01A	0	1'000'000	0	1'000'000	EUR	989'978.10	0.09
JP MORGAN CHASE FINA 4.0 23-24 11/07A	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
JP MORGAN CHASE FINA FL.R 23-24 20/05Q	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
JP MORGAN STRUC FL.R 24-25 25/07Q	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'995'000.00	0.93
LANDESBANK BADEN-WU FL.R 22-24 26/08S	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'999'484.24	0.47
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 17-24 21/06Q	0	2'100'000	(2'100'000)	0	EUR	0.00	0.00
LLOYDS BK CORP MKTS FL.R 22-23 02/10Q	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MACQUARIE BANK LIMITED FL.R 21-23 20/10Q	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 22-24 14/06A/06A	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MORGAN STANLEY 1.75 15-25 30/01A	0	4'700'000	0	4'700'000	EUR	4'656'255.55	0.43
ROCHE FINANCE EUROPE 0.875 15-25 25/02A	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'927'257.75	0.46
ROYAL BANK OF CANADA FL.R 23-25 17/01Q	0	6'000'000	0	6'000'000	EUR	6'010'606.98	0.56
SANTANDER CONSUMER FL.R 23-25 14/03Q	0	7'200'000	0	7'200'000	EUR	7'213'473.72	0.67
SG FL.R 23-25 13/01Q	0	6'000'000	0	6'000'000	EUR	6'008'969.58	0.56
SINGLE PLATFORM INVE FL.R 23-24 15/06M	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SINGLE PLATFORM INVEST REP 24-25 17/06M	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'980'000.00	0.93
SOCIETE GENERALE FL.R 17-24 22/05Q	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-24 30/05A	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SPAREBANK 1 SR-BANK 0.625 19-24 25/03A	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUMITOMO MITSUI FIN 0.934 17-24 11/10A	0	4'260'000	0	4'260'000	EUR	4'236'253.27	0.40
TORONTO DOMINION BK 0.375 19-24 25/04A	3'000'000	0	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
TORONTO DOMINION BK FL.R 23-25 20/01Q	0	6'294'000	0	6'294'000	EUR	6'305'575.05	0.59
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 24-25 18/08Q	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	10'004'159.20	0.93
UBS GROUP AG 1.00 22-24 21/03A	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
US BANCORP 0.85 17-24 07/06A	0	41'073'000	(41'073'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA SA D'HLM FL.R 24-25 10/03Q	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	10'011'237.30	0.93
VILOGIA SA FL.R 23-24 04/09Q	0	12'000'000	0	12'000'000	EUR	12'000'068.80	1.12
VILOGIA SA FL.R 23-24 08/03Q	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA SA FL.R 23-24 27/06Q	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % <sup>3</sup>
VILOGIA STE ANONYME FL.R 24-25 04/09Q	0	17'000'000	0	17'000'000	EUR	16'997'723.36	1.59
VILOGIA STE ANONYME FL.R 24-25 27/06Q	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	10'027'495.80	0.94
VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875 19-24 31/01A	3'000'000	0	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB FL.R 21-23 13/09Q	3'700'000	0	(3'700'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB FL.R 22-24 11/01Q	4'400'000	0	(4'400'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB FL.R 22-24 22/02Q	9'800'000	0	(9'800'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY FL.R 21-23 15/11Q	2'752'000	0	(2'752'000)	0	EUR	0.00	0.00
<b>EUR</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 22-24 01/02Q	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/01A	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LLOYDS BANKING GROU FL.R 17-24 21/06Q	0	9'900'000	(9'900'000)	0	EUR	0.00	0.00
US BANCORP 0.85 17-24 07/06A	0	4'900'000	(4'900'000)	0	EUR	0.00	0.00
<b>Total   Total   Total</b>						<b>896'475'441.88</b>	<b>83.68</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 % <sup>3</sup>
<b>Total avoirs en banque   Total Bankguthaben   Total bank deposits</b>	<b>171'039'999.78</b>	<b>15.96</b>
- à vue   Sichtguthaben   sight EUR	131'039'999.78	12.23
- à terme   Zeitguthaben   time EUR	40'000'000.00	3.73
Instruments financiers dérivés   Derivative Finanzinstrumente   Derivative financial instruments	(156'476.76)	(0.01)
Autres actifs   Andere Vermögenswerte   Other assets	4'059'284.60	0.37
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>1'071'418'249.50</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements   Andere Verbindlichkeiten   Other liabilities	(42'879'344.25)	
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>1'028'538'905.25</b>	

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | 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 change à terme   Devisentermingeschäfte   Foreign exchange forward contracts							(156'476.76)	(0.01)
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value EUR	en in in %	<sup>1</sup>	
EUR	29'272'702.15	10.09.2024	GBP	(25'000'000.00)	(310'796.87)		(0.03)	
EUR	26'160'807.34	25.09.2024	CHF	(25'000'000.00)	(149'834.74)		(0.01)	
EUR	12'393'554.66	13.08.2024	CAD	(18'214'200.00)	242'569.72		0.02	
EUR	4'053'896.98	03.02.2025	CAD	(6'009'355.00)	60'543.07		0.01	
EUR	70'002.29	06.08.2024	CAD	(103'355.00)	1'042.06		0.00	
<b>Total instruments financiers dérivés   Total derivative Finanzinstrumente   Total derivative financial instruments</b>							<b>(156'476.76)</b>	<b>(0.01)</b>

<sup>1</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

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

	Valeur vénale Verkehrswert Market value EUR	en in in % <sup>1</sup>
<b>Catégorie a: I Kategorie a: I Category a:</b>	<b>896'475'441.88</b>	<b>83.68</b>
<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>		
<b>Catégorie b: I Kategorie b: I Category b:</b>	<b>(156'476.76)</b>	<b>(0.01)</b>
<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>		
<b>Catégorie c: I Kategorie c: I Category c:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<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>		

<sup>1</sup> % de la fortune totale I % des Gesamtvermögens I % of total assets

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

## Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
EUR	15'745'634.52	CHF	(15'000'000.00)	28.08.2023
EUR	8'135'382.05	GBP	(7'000'000.00)	06.09.2023
EUR	7'397'444.83	USD	(8'000'000.00)	06.10.2023
EUR	7'577'057.73	USD	(8'000'000.00)	26.10.2023
EUR	6'660'786.78	USD	(7'000'000.00)	06.11.2023
EUR	9'414'018.75	USD	(10'000'000.00)	27.11.2023
EUR	4'703'662.22	USD	(5'000'000.00)	01.12.2023
EUR	5'502'731.37	USD	(6'000'000.00)	06.03.2024
EUR	29'096'587.05	GBP	(25'000'000.00)	08.03.2024
EUR	18'392'800.32	USD	(20'000'000.00)	08.05.2024
EUR	29'157'004.52	GBP	(25'000'000.00)	10.06.2024
EUR	18'561'674.41	USD	(20'000'000.00)	10.06.2024
EUR	70'002.29	CAD	(103'355.00)	06.08.2024
EUR	12'393'554.66	CAD	(18'214'200.00)	13.08.2024
EUR	29'272'702.15	GBP	(25'000'000.00)	10.09.2024
EUR	26'160'807.34	CHF	(25'000'000.00)	25.09.2024
EUR	4'053'896.98	CAD	(6'009'355.00)	03.02.2025

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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.



# LO Funds (CH) - Short-term Money Market (USD)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·  
Audited annual report

31.07.2024

# COMPTE DE FORTUNE I VERMÖGENSRECHNUNG I STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2024	31.07.2023
	USD	USD
Avoirs en banque   Bankguthaben   Bank deposits		
- à vue   Sichtguthaben   sight	101'185'624.32	148'514'334.71
- à terme   Zeitguthaben   time	179'000'000.00	262'000'000.00
Instruments du marché monétaire   Geldmarktinstrumente   Money market instruments	1'558'960'329.95	1'592'665'029.34
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	582'024'887.79	357'473'476.47
Instruments financiers dérivés   Derivative Finanzinstrumente   Derivative financial instruments	173'352.94	169'066.67
Autres actifs <sup>1</sup>   Andere Vermögenswerte <sup>1</sup>   Other assets <sup>1</sup>	27'813'259.75	14'590'269.39
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>2'449'157'454.75</b>	<b>2'375'412'176.58</b>
Engagements en banque   Bankverbindlichkeiten   Bank liabilities	(360'000.02)	(910'003.46)
Autres engagements <sup>1</sup>   Andere Verbindlichkeiten <sup>1</sup>   Other liabilities <sup>1</sup>	(93'304'432.63)	(163'827'060.64)
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>2'355'493'022.10</b>	<b>2'210'675'112.48</b>

<sup>1</sup> 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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe I-A   Klasse I-A   Class I-A</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	3'119'501.40989	2'304'660.57404
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	8'248'748.13316	5'946'333.24328
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(8'070'929.80444)	(5'131'492.40743)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>3'297'319.73861</b>	<b>3'119'501.40989</b>
	USD	USD
<b>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</b>	<b>112.59</b>	<b>106.73</b>
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	6'380'379.40457	5'116'205.70010
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	11'527'622.19009	13'761'150.26249
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(11'964'291.97798)	(12'496'976.55802)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>5'943'709.61668</b>	<b>6'380'379.40457</b>
	USD	USD
<b>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</b>	<b>102.34</b>	<b>100.65</b>

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe M-A   Klasse M-A   Class M-A</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	2'630'536.98137	1'867'526.15351
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	6'462'784.02811	5'961'220.84916
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(6'462'212.16132)	(5'198'210.02130)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>2'631'108.84816</b>	<b>2'630'536.98137</b>
	USD	USD
<b>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</b>	<b>112.48</b>	<b>106.64</b>
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'545'544.91717	443'817.04109
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	4'167'702.10418	3'682'777.65717
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(3'584'775.81359)	(2'581'049.78109)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>2'128'471.20776</b>	<b>1'545'544.91717</b>
	USD	USD
<b>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</b>	<b>102.35</b>	<b>100.68</b>

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe P-A   Klasse P-A   Class P-A</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	467'672.76578	339'048.77001
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	1'740'022.75189	621'635.66705
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(1'380'703.41500)	(493'011.67128)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>826'992.10267</b>	<b>467'672.76578</b>
	USD	USD
<b>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</b>	<b>111.09</b>	<b>105.53</b>

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	691'670.86970	481'154.36054
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	2'418'273.70483	700'027.19593
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(1'172'784.00820)	(489'510.68677)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>1'937'160.56633</b>	<b>691'670.86970</b>
	USD	USD
<b>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</b>	<b>102.12</b>	<b>100.47</b>

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	523'794.78791	906'125.71416
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	714'346.39337	158'802.07375
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(404'400.37038)	(541'133.00000)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>833'740.81090</b>	<b>523'794.78791</b>
	USD	USD
<b>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</b>	<b>112.27</b>	<b>110.44</b>
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe U-D   Klasse U-D   Class U-D</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	6'107'869.92994	5'093'911.38400
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	3'644'240.68650	2'917'211.33965
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(5'132'350.77883)	(1'903'252.79371)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>4'619'759.83761</b>	<b>6'107'869.92994</b>
	USD	USD
<b>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</b>	<b>103.65</b>	<b>101.96</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
<b>Revenus   Erträge   Income</b>		
Produits des avoirs en banque   Erträge der Bankguthaben   Income from bank	13'187'002.94	10'894'314.58
Produits des instruments du marché monétaire   Erträge der Bankguthaben   Income from money market instruments	84'916'374.25	48'492'549.35
Produits des valeurs mobilières   Erträge der Effekten   Income on 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	18'892'101.05	21'082'655.78
- Produits structurés   Strukturierte Produkte   Structured products	0.00	538.61
Participation des souscripteurs aux revenus courus   Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen   Purchase of current net income on issue of units	97'310'994.49	61'139'142.72
<b>Total des revenus   Total Erträge   Total income</b>	<b>214'306'472.73</b>	<b>141'609'201.04</b>
<b>Charges   Aufwendungen   Expenses</b>		
Intérêts passifs   Passivzinsen   Interest paid	76'229.93	102'658.61
Rémunérations à la charge du compartiment   Vergütungen zulasten des Teilvermögens   Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion   Verwaltungskommission   Investment management fee	4'647'301.78	3'500'549.72
- Commission de distribution   Vertriebskommission   Distribution fee	391'446.33	197'601.62
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	1'275'527.61	1'242'379.44
Autres charges   Sonstige Aufwendungen   Other expenses	0.00	3'320.58
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus   Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen   Payment of current income on redemption of units	93'670'383.66	54'997'034.87
<b>Total des charges   Total Aufwendungen   Total expenses</b>	<b>100'060'889.31</b>	<b>60'043'544.84</b>
<b>Résultat net   Nettoertrag   Net income</b>	<b>114'245'583.42</b>	<b>81'565'656.20</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS I ERTRAGSRECHNUNG I STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
Gains et pertes de capital réalisés   Realisierte Kapitalgewinne und -verluste   Realized capital gains and losses	7'976'657.74	5'552'818.08
<b>Résultat réalisé   Realisierter Erfolg   Realised income</b>	<b>122'222'241.16</b>	<b>87'118'474.28</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés   Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste   Change in unrealized capital gains and losses	1'000'888.01	2'125'645.79
<b>Résultat total   Gesamterfolg   Total return</b>	<b>123'223'129.17</b>	<b>89'244'120.07</b>
Résultat net par classe   Nettoertrag je Klasse   Net income by class		
Classe I-A   Klasse I-A   Class I-A	17'939'190.99	12'247'461.03
Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D	29'688'856.18	23'631'751.43
Classe M-A   Klasse M-A   Class M-A	14'243'491.76	10'269'478.63
Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D	10'591'090.48	5'699'688.64
Classe P-A   Klasse P-A   Class P-A	4'246'944.19	1'725'294.31
Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D	9'232'655.70	2'428'503.74
Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D	4'605'275.74	2'157'307.32
Classe U-D   Klasse U-D   Class U-D	23'698'078.38	23'406'171.10

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
<b>Résultat net   Nettoertrag   Net income</b>	<b>114'245'583.42</b>	<b>81'565'656.20</b>
Report de l'exercice précédent   Vortrag des Vorjahres   Net income brought forward	128'662.25	60'987.23
<b>Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution</b>	<b>114'374'245.67</b>	<b>81'633'222.38</b>
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(114'242'009.18)	(81'497'981.18)
<b>Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year</b>	<b>132'236.49</b>	<b>128'662.25</b>

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
<b>Thésaurisation du résultat   Thesaurierung des Ertrags   Retention of result</b>		
<b>Classe I-A   Klasse I-A   Class I-A</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	5.4400	3.9200
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.9040	1.3720
<b>- Montant net thésaurisé par part   Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil   Net retained amount per unit</b>	<b>3.5360</b>	<b>2.5480</b>
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)		
<b>- Montant net thésaurisé par part   Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil   Net retained amount per unit</b>	<b>5.4400</b>	<b>3.9200</b>
Date de thésaurisation   Thesaurierungsdatum   Date of retention	28.11.2024	24.11.2023
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	5.0000	3.7000
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.7500	1.2950
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>3.2500</b>	<b>2.4050</b>
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire)   An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>5.0000</b>	<b>3.7000</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023



# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
<b>Thésaurisation du résultat   Thesaurierung des Ertrags   Retention of result</b>		
<b>Classe M-A   Klasse M-A   Class M-A</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	5.4100	3.9000
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.8935	1.3650
<b>- Montant net thésaurisé par part   Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil   Net retained amount per unit</b>	<b>3.5165</b>	<b>2.5350</b>
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)		
<b>- Montant net thésaurisé par part   Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil   Net retained amount per unit</b>	<b>5.4100</b>	<b>3.9000</b>
Date de thésaurisation   Thesaurierungsdatum   Date of retention	28.11.2024	24.11.2023
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	4.9700	3.6900
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.7395	1.2915
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>3.2305</b>	<b>2.3985</b>
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire)   An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>4.9700</b>	<b>3.6900</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
<b>Thésaurisation du résultat   Thesaurierung des Ertrags   Retention of result</b>		
<b>Classe P-A   Klasse P-A   Class P-A</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	5.1400	3.6800
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.7990	1.2880
<b>- Montant net thésaurisé par part   Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil   Net retained amount per unit</b>	<b>3.3410</b>	<b>2.3920</b>
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)		
<b>- Montant net thésaurisé par part   Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil   Net retained amount per unit</b>	<b>5.1400</b>	<b>3.6800</b>
Date de thésaurisation   Thesaurierungsdatum   Date of retention	28.11.2024	24.11.2023
	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
<b>Païement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	4.7600	3.5100
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.6660	1.2285
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>3.0940</b>	<b>2.2815</b>
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire)   An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>4.7600</b>	<b>3.5100</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
<b>Paielement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	5.5200	4.1200
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.9320	1.4420
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>3.5880</b>	<b>2.6780</b>
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>5.5200</b>	<b>4.1200</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.11.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	28.11.2024	24.11.2023
	<b>01.08.23 - 31.07.24</b>	<b>01.08.22 - 31.07.23</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Paielement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe U-D   Klasse U-D   Class U-D</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	5.1300	3.8300
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	1.7955	1.3405
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>3.3345</b>	<b>2.4895</b>
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>5.1300</b>	<b>3.8300</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	15.10.2024	10.11.2023
Date de paiement   Zahlbar am   Payment date:	18.10.2024	24.11.2023

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

	01.08.23 - 31.07.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	2'210'675'112.48	1'644'534'607.82
Distribution   Ausschüttung   Distribution	(57'539'914.38)	(6'240'331.03)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	79'134'694.83	483'136'715.62
Résultat total   Gesamterfolg   Total return	123'223'129.17	89'244'120.07
<b>Fortune nette à la fin de l'exercice</b> <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b> <b>Net assets at the end of the fiscal year</b>	<b>2'355'493'022.10</b>	<b>2'210'675'112.48</b>

# 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
<b>Classe I-A   Klasse I-A   Class I-A</b>					
31.07.2022	236'029'802.63	102.41	2'304'660.57404	-	0.4400
31.07.2023	332'928'108.43	106.73	3'119'501.40989	-	3.9200
31.07.2024	371'254'539.25	112.59	3'297'319.73861	-	5.4400
<b>Classe I-D   Klasse I-D   Class I-D</b>					
31.07.2022	496'296'483.80	97.01	5'116'205.70010	0.4200	-
31.07.2023	642'205'827.41	100.65	6'380'379.40457	3.7000	-
31.07.2024	608'284'789.59	102.34	5'943'709.61668	5.0000	-
<b>Classe M-A   Klasse M-A   Class M-A</b>					
31.07.2022	191'139'546.11	102.35	1'867'526.15351	-	0.4200
31.07.2023	280'514'599.95	106.64	2'630'536.98137	-	3.9000
31.07.2024	295'942'850.23	112.48	2'631'108.84816	-	5.4100
<b>Classe M-D   Klasse M-D   Class M-D</b>					
31.07.2022	43'060'600.72	97.02	443'817.04109	0.4000	-
31.07.2023	155'597'964.24	100.68	1'545'544.91717	3.6900	-
31.07.2024	217'857'185.22	102.35	2'128'471.20776	4.9700	-
<b>Classe P-A   Klasse P-A   Class P-A</b>					
31.07.2022	34'400'272.98	101.46	339'048.77001	-	0.2700
31.07.2023	49'353'983.83	105.53	467'672.76578	-	3.6800
31.07.2024	91'869'456.28	111.09	826'992.10267	-	5.1400
<b>Classe P-D   Klasse P-D   Class P-D</b>					
31.07.2022	46'602'900.26	96.86	481'154.36054	0.2600	-
31.07.2023	69'494'304.69	100.47	691'670.86970	3.5100	-
31.07.2024	197'825'208.17	102.12	1'937'160.56633	4.7600	-
<b>Classe S-D   Klasse S-D   Class S-D</b>					
31.07.2022	96'447'341.89	106.44	906'125.71416	0.5200	-
31.07.2023	57'846'172.76	110.44	523'794.78791	4.1200	-
31.07.2024	93'605'015.45	112.27	833'740.81090	5.5200	-
<b>Classe U-D   Klasse U-D   Class U-D</b>					
31.07.2022	500'557'659.43	98.27	5'093'911.38400	0.5100	-
31.07.2023	622'734'151.17	101.96	6'107'869.92994	3.8300	-
31.07.2024	478'853'977.91	103.65	4'619'759.83761	5.1300	-

# 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	0.220	0.000	0.060
I-D	0.220	0.000	0.060
M-A	0.240	0.000	0.060
M-D	0.240	0.000	0.060
P-A	0.220	0.220	0.060
P-D	0.220	0.220	0.060
S-D	0.190	0.000	0.050
U-D	0.160	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.

# 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-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	À 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

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
	31.07.2024	31.07.2023
	%	%
I-A	0.28	0.26
I-D	0.28	0.26
M-A	0.30	0.28
M-D	0.30	0.28
P-A	0.50	0.45
P-D	0.50	0.45
S-D	0.24	0.21
U-D	0.21	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	31.07.23 – 31.07.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 <sup>1</sup>	31.12.18 – 31.12.23 <sup>1</sup>
	%	%	%	%
I-A	5.50	5.15	2.23	1.93
I-D	5.50	5.15	2.23	1.93
M-A	5.48	5.13	2.21	1.91
M-D	5.48	5.13	2.21	1.91
P-A	5.27	4.93	2.05	1.74
P-D	5.27	4.93	2.05	1.74
S-D <sup>2</sup>	5.54	5.19	2.29	1.91
U-D	5.57	5.23	2.32	2.02

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 22.01.2020

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. 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
- Morgan Stanley & Co. International PLC
- Nomura Holdings Inc.
- 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	
		31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023
Cash	USD	210'000.00	1'980'000.00	360'000.00	910'000.00

## 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	
		31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023
Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	USD	113'413'569.73	187'321'333.80	4.80	8.47
Total exposure-reducing positions (underlying equivalent)					
Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	USD	0.00	0.00	0.00	0.00
Total exposure-increasing 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	CAD	CHF	EUR	GBP	JPY
USD 1 =	1.53988	1.38446	0.88132	0.92387	0.77948	150.84996

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in %
<b>Instruments du marché monétaire   Geldmarktinstrumente   Money market instruments</b>						<b>1'558'960'329.95</b>	<b>63.65</b>
<b>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</b>						<b>1'558'960'329.95</b>	<b>63.65</b>
<b>CHF</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
SWIS NATL BANK BIL ZCP 14-08-23	30'000'000	0	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 091023	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
<b>EUR</b>						<b>107'743'836.04</b>	<b>4.40</b>
ABN AMRO BK ZCP 02-10-23	48'000'000	0	(48'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 200923	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 201023	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 201123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 201223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 220124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 270224	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 270324	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 020424	0	35'000'000	(35'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 020524	0	35'000'000	(35'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 020824	0	35'000'000	0	35'000'000	EUR	37'875'614.96	1.55
BATIGERE SAREL SA ZCP 271223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 201123	0	14'000'000	(14'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 220124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 220224	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 220324	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 220424	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 220824	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	16'197'236.61	0.66
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 240724	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 260824	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	10'793'465.77	0.44
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 280823	30'000'000	0	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 280923	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETH HOLD BV ZCP 22-05-24	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETH HOLD BV ZCP 24-06-24	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HANNOVER FUNDING CO ZCP 281024	0	40'000'000	0	40'000'000	EUR	42'877'518.70	1.75
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100124	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 221223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 250923	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 041023	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 100124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 120224	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % <sup>3</sup>
VILOGIA (STE HLM) ZCP 150124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 250823	20'000'000	0	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 301123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 311023	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 170823	25'000'000	0	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 180923	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
<b>GBP</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
LAND SECURITIES PLC ZCP 200324	0	5'000'000	(5'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
<b>JPY</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
JAPAN TREASURY DISC ZCP 030624	08'500'000'000	(8'500'000'000)		0	JPY	0.00	0.00
JAPAN TREASURY DISC ZCP 100524	02'500'000'000	(2'500'000'000)		0	JPY	0.00	0.00
JAPAN TREASURY DISC ZCP 181223	06'000'000'000	(6'000'000'000)		0	JPY	0.00	0.00
JAPAN TREASURY DISC ZCP 201223	02'520'000'000	(2'520'000'000)		0	JPY	0.00	0.00
JAPA TREA DISC BIL ZCP 29-07-24	02'500'000'000	(2'500'000'000)		0	JPY	0.00	0.00
<b>USD</b>						<b>1'451'216'493.91</b>	<b>59.25</b>
0309517LANDWIRT ZCP 140923	0	55'000'000	(55'000'000)	0	USD	0.00	0.00
0309517LANDWIRT ZCP 161023	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
0360469BANQUEMO 5.62 170624	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
0500337EAA ZCP 260724	0	18'000'000	(18'000'000)	0	USD	0.00	0.00
0709359FOERENIN ZCP 070724	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 021123	0	13'000'000	(13'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 060524	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 060624	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 160124	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 270624	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 301123	0	13'000'000	(13'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AGEN CENT ORGA SEC ZCP 14-08-23	50'000'000	0	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ALIRBAB DUB ZCP 030924	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'984'588.29	0.12
ANZBAU3M ZCP 120724	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AUCKLAND COUNCIL ZCP 22-08-23	22'500'000	0	(22'500'000)	0	USD	0.00	0.00
BANCO SANTANDER SA ZCP 031023	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANCO SANTANDER SA ZCP 241023	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA (HONG ZCP 160124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA HK LTD ZCP 211223	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA LTD, S ZCP 260824	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'921'312.92	0.81
BANK OF CHINA LTD ZCP 050624	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA LTD ZCP 050923	60'000'000	0	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA LTD ZCP 141123	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % <sup>3</sup>
BANK OF CHINA LTD ZCP 200224	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA LTD ZCP 200624	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA ZCP 03-05-24	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHIN LTDS ZCP 16-01-24	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF ENGLAND ZCP 080524	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF ENGLAND ZCP 12-02-24	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF ENGLAND ZCP 290724	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF ENGLAND ZCP 300924	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'910'354.40	0.40
BANK OF TOKYO MITS ZCP 100424	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK O SOFFRAT+0.65% 20-12-23	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BAYFRONT INFR MANAGE ZCP 081024	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'791'343.45	0.81
BELFIUS FINANCING CO ZCP 020823	50'000'000	0	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BELFIUS FINANCING CO ZCP 120324	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BK NOVA 17 CD FR 0.63 260624	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BP CAP. MARKETS PLC ZCP 120424	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BP CAP. MARKETS PLC ZCP 190923	0	17'000'000	(17'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BP CAP. MARKETS PLC ZCP 271223	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BP CAP MK ZCP 28-12-23	0	55'000'000	(55'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BPCE (ISSUER) ZCP 150424	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BPCE ZCP 011223	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BPCE ZCP 130224	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM FINANCE ZCP 14-09-23	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 140823	50'000'000	0	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 160124	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 160224	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 161023	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 161123	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 200624	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 220724	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 250924	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'916'048.33	0.40
CIC LDN ZCP 160124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CITY OF GOTHENBURG ZCP 070324	0	10'500'000	(10'500'000)	0	USD	0.00	0.00
COLLATERALIZED COMM ZCP 051224	0	60'000'000	0	60'000'000	USD	58'871'228.20	2.40
COOPERATIVE RABO LN ZCP 211123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 130624	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 130824	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'980'534.98	0.41
CORELUX S A ZCP 220124	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 221223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 260324	0	30'500'000	(30'500'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 280524	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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 Portfoliiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % <sup>3</sup>
CORELUX S A ZCP 290724	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 300924	0	35'000'000	0	35'000'000	USD	34'681'002.11	1.42
CORP ANDI DE FO ZCP 010224	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 050424	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 100424	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 130524	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 190824	0	16'000'000	0	16'000'000	USD	15'956'995.90	0.65
CREDIT INDUSTRIEL ET ZCP 010224	0	8'000'000	(8'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEUBK AKG ZCP 201023	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEUT BANK AKTI ZCP 21-12-23	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEUTSCHE BAHN AG ZCP 230924	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'875'168.49	0.61
DEUTSCHE BANK AG ZCP 021123	0	26'000'000	(26'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK AG ZCP 061223	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEXIA CREDIT LOC SA ZCP 180923	22'500'000	0	(22'500'000)	0	USD	0.00	0.00
DEXIA CREDIT LOC SA ZCP 201223	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DZ PRIVATBANK S.A. ZCP 130524	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 030823	30'000'000	0	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 051023	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 061123	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 061223	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 080124	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 080424	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 100624	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 100724	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 120824	0	60'000'000	0	60'000'000	USD	59'891'541.84	2.45
EBURY FINANCE LTD ZCP 150923	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 161023	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 170124	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 171123	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 200224	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 200324	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 220424	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE ZCP 05-09-23	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE ZCP 14-08-23	50'000'000	0	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EURO INVE BANK ZCP 20-02-24	0	70'000'000	(70'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EXPORT FINANCE INSUR ZCP 050124	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS INT BK ZCP 270324	0	12'400'000	(12'400'000)	0	USD	0.00	0.00
GOUVERNEMENT DE LA ZCP 071123	0	4'000'000	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 070823	35'000'000	0	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 080724	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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 Portfolioteiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % <sup>3</sup>
HALKIN FINANCE PLC ZCP 080824	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'975'978.99	0.82
HALKIN FINANCE PLC ZCP 101023	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 101123	0	55'000'000	(55'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HALKIN FINANCE ZCP 07-09-23	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC BANK USA ZCP 010224	0	13'700'000	(13'700'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC BANK USA ZCP 250823	17'500'000	0	(17'500'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC USA INC ZCP 010824	0	16'686'000	0	16'686'000	USD	16'683'408.26	0.68
HSBC USA INC ZCP 100225	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'711'602.00	0.40
HSBC USA INC ZCP 120124	32'000'000	0	(32'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC USA INC ZCP 220923	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC USA INC ZCP 260824	0	16'450'000	0	16'450'000	USD	16'385'402.75	0.67
HSBC USA INC ZCP 290524	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC U ZCP 11-04-25	0	22'000'000	0	22'000'000	USD	21'195'093.11	0.87
ICBC (LONDON) LTD ZCP 030124	0	36'000'000	(36'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ICBC (LONDON) LTD ZCP 040324	0	44'500'000	(44'500'000)	0	USD	0.00	0.00
ICBC (LONDON) LTD ZCP 050424	0	26'000'000	(26'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ICBC E ZCP 081024	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	24'736'041.73	1.01
ICBC ZCP 150224	0	30'500'000	(30'500'000)	0	USD	0.00	0.00
INDCOM BK OF CHINA 5.85 050124	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDCOM BK OF CHINA ZCP 250724	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDU BANK OF KORE ZCP 05-01-24	0	28'500'000	(28'500'000)	0	USD	0.00	0.00
INDU BANK OF KORE ZCP 12-10-23	0	39'000'000	(39'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDUS & COMMER BK ZCP 230724	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDUS & COMMER BK ZCP 270824	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'918'804.90	0.81
INDUS BANK KOREA LDN ZCP 020524	0	12'000'000	(12'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDUS BANK KOREA LDN ZCP 050424	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDUS BK KOR (HK) ZCP 181124	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'667'483.26	0.80
INDUSTRIAL & COMMERC ZCP 070624	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDUSTRIAL & COMMERC ZCP 230424	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDUSTRIAL AND COMME ZCP 010224	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 280823	30'000'000	0	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 290724	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KEB HANA BANK LONDON ZCP 060324	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KEB HANA BANK LONDON ZCP 100624	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KEB HANA BANK LONDON ZCP 210224	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KEB HANA BANK ZCP 161024	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'652'253.35	1.21
KEB HANA USA ZCP 080424	0	24'000'000	(24'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KEB HANA USA ZCP 091123	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KING OF THE NETH ZCP 24-01-24	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOMMUNEKREDIT ZCP 050824	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'988'868.14	0.61

<sup>1</sup> 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 Portfoliottiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % <sup>3</sup>
KOREA DEV BK SGP ZCP 260924	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'829'953.95	0.81
KOREA DEVELOP BANK ZCP 071024	0	8'000'000	0	8'000'000	USD	7'916'647.70	0.32
KOREA DEVELOP BANK ZCP 110424	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DEVELOP BANK ZCP 271123	0	23'000'000	(23'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DEVELOP BANK ZCP 280524	0	23'000'000	(23'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DEVPMT BK ZCP 170624	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KORE DEVE BANK LON ZCP 25-08-23	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LA BANQUE POSTALE ZCP 090823	60'000'000	0	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LA BQUE POST ZCP 101023	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDESBANK B.W. ZCP 120424	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDESK. BADEN ZCP 110923	30'000'000	0	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDESKREDITBANK ZCP 111023	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND LAND BADE WUE ZCP 11-09-23	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 010823	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 021123	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 040324	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 040424	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 040624	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 050824	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'984'702.04	0.82
LAND SECURITIES PLC ZCP 050924	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'889'972.53	0.81
LAND SECURITIES PLC ZCP 090924	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'908'357.71	0.61
LAND SECURITIES PLC ZCP 120324	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 120424	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 121223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 131123	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 150524	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 150724	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 151024	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'827'939.47	0.61
LAND SECURITIES PLC ZCP 160124	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 160224	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 180324	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 180424	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 180923	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 200524	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 220124	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 220224	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 220324	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 220524	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 220724	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 220724	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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 Portfoliiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % <sup>3</sup>
LAND SECURITIES PLC ZCP 220824	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'898'915.56	1.22
LAND SECURITIES PLC ZCP 231023	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 240124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 241123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 250324	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 280624	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 300524	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES ZCP 02-10-23	30'000'000	0	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES ZCP 11-09-23	45'000'000	0	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LDBAWBW STU ZCP 111023	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LLOYDS BANK PLC ZCP 011123	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LLOYDS BANK PLC ZCP 061023	55'000'000	0	(55'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LLOYDS BANK ZCP 051023	30'000'000	0	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LLOYDS BK CORP MK NY ZCP 031024	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'710'595.12	1.21
MANAGTED & ENHANCED ZCP 010224	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MANAGTED & ENHANCED ZCP 011223	0	18'000'000	(18'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MANAGTED & ENHANCED ZCP 020424	0	28'000'000	(28'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MANAGTED & ENHANCED ZCP 020524	0	28'000'000	(28'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MANAGTED & ENHANCED ZCP 030624	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MANAGTED & ENHANCED ZCP 030924	0	22'000'000	0	22'000'000	USD	21'884'818.33	0.89
MANAGTED & ENHANCED ZCP 051124	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'559'329.69	1.21
MATC FINA PUBL ZCP 02-08-23	13'000'000	0	(13'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATC FINA PUBL ZCP 03-08-23	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATC FINA PUBL ZCP 05-09-23	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATC FINA PUBL ZCP 08-12-23	0	33'000'000	(33'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 010923	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 050923	0	13'000'000	(13'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 080324	0	33'000'000	(33'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 080524	0	33'000'000	(33'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 080724	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 090924	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	24'849'768.79	1.01
MERC BENZ FINA NOR ZCP 14-08-23	16'000'000	0	(16'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 020524	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 120923	40'000'000	0	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 221123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 230124	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITS UFJ TRUS AND ZCP 22-08-23	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITS UFJ TRUS BANK ZCP 14-05-24	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITS UFJ TRUS BANK ZCP 16-02-24	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MIZUHO BANK, LTD ZCP 040124	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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 Portfoliiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % <sup>3</sup>
MIZUHO BANK, LTD ZCP 080824	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	49'940'057.54	2.04
MIZUHO BANK, LTD ZCP 131123	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MIZUHO BANK, LTD ZCP 260924	0	40'000'000	0	40'000'000	USD	39'659'654.07	1.62
MIZUHO BANK LTD GB ZCP 04-08-23	14'500'000	0	(14'500'000)	0	USD	0.00	0.00
MIZUHO BANK LTD ZCP 04-10-23	0	14'500'000	(14'500'000)	0	USD	0.00	0.00
MIZUHO BK LTD AUST ZCP 290124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MIZUHO BK LTD AUST ZCP 290524	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MIZUHO BK LTD AUST ZCP 300924	0	5'000'000	0	5'000'000	USD	4'953'101.15	0.20
MUFG BANK LTD. ZCP 020424	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUFG BANK LTD. ZCP 021123	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUFG BANK LTD. ZCP 250324	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUFG BANK LTD 5.62% 19-03-24	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUFG BANK LTD ZCP 020224	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUFG BANK LTD ZCP 021023	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUFG BANK LTD ZCP 090824	0	18'500'000	0	18'500'000	USD	18'474'825.13	0.75
NATWEST MKTS ZCP 120224	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NEDE WATERSCHAPSBANK ZCP 050424	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NEDWBK ZCP 17-11-23	0	12'500'000	(12'500'000)	0	USD	0.00	0.00
NETHERLANDS ZCP 010224	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NORDEA BANK AB PUBL 0.54 051124	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	15'061'484.82	0.61
NOUVELLEZELANDE ZCP 10-01-24	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NOUVELLE-ZELANDE ZCP 101123	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NOUVELLE-ZELANDE ZCP 110324	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NOUVELLE-ZELANDE ZCP 120424	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NRWBANK ZCP 12-02-24	0	10'500'000	(10'500'000)	0	USD	0.00	0.00
OESTERREICHISCH ZCP 070823	50'000'000	0	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
OSTKONB VIE ZCP 070923	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
OSTKONB VIE ZCP 101023	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
OSTKONB VIE ZCP 160824	0	23'000'000	0	23'000'000	USD	22'945'468.70	0.94
QATAR NAT. BK SAQ ZCP 151123	0	22'000'000	(22'000'000)	0	USD	0.00	0.00
RABOBANK NEDERLD AU ZCP 060923	35'000'000	0	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
REGENCY MARKETS 1 ZCP 241123	0	65'000'000	(65'000'000)	0	USD	0.00	0.00
REPU OF FINL SUOM ZCP 20-03-24	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ROYA DU DANE ZCP 28-08-23	50'000'000	0	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ROYAL BANK OF CANADA FL.R 23-24 18/10Q	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	24'919'981.36	1.02
SATELLITE SAS 0.0 260924	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'967'013.40	0.41
SATELLITE SAS ZCP 030524	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 050923	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 060224	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 060324	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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 Portfoliottiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % de la fortune totale I % des Gesamtvermögens I % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % <sup>3</sup>
SATELLITE SAS ZCP 061123	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 061123	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 080424	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 090924	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'938'456.60	0.41
SATELLITE SAS ZCP 100624	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 100724	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 101024	0	35'000'000	0	35'000'000	USD	34'626'280.78	1.41
SATELLITE SAS ZCP 260124	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 260224	0	38'000'000	(38'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 260424	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 26-07-24	0	41'000'000	(41'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 270324	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 27-09-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 27-10-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 280324	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 28-08-23	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 290124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 290224	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SHEFFIELD RECEIVAB ZCP 061123	0	22'500'000	(22'500'000)	0	USD	0.00	0.00
SHEFFIELD RECEIVAB ZCP 191223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SIEMENS CAPITAL CO ZCP 270924	0	26'000'000	0	26'000'000	USD	25'778'407.78	1.05
SKAN ENSK BAN 5.59% 11-04-25	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	25'108'261.58	1.03
SMBCJPJT 5.3 230823	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SOCIETE NATIONALE ZCP 151123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SUMI MITS BANK COR ZCP 29-03-24	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 011024	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'726'491.50	1.21
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 030624	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 070824	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'978'732.26	0.82
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 120824	0	11'000'000	0	11'000'000	USD	10'980'202.01	0.45
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 190824	0	13'000'000	0	13'000'000	USD	12'962'992.62	0.53
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 280224	0	100'000'000	(100'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 280923	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 281223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SWEDBANK AB. ZCP 080724	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TEMA FINA II PRIV ZCP 31-08-23	23'000'000	0	(23'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TEMASEK FINANCIAL II ZCP 301123	0	27'000'000	(27'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TORONTO DOM BK (GB) 1.0 280624	30'000'000	0	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TOYO MOTO FINA NET ZCP 13-11-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FIN ZCP 050923	25'000'000	0	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FIN ZCP 070823	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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 Portfoliottiteln, 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % <sup>3</sup>
TOYOTA MOTOR FIN ZCP 200224	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FIN ZCP 201123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UBS AG ZCP 270625	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	20'241'777.03	0.83
UNIT STAT TREA BIL ZCP 02-04-24	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 05-07-24	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 05-09-24	0	45'000'000	0	45'000'000	USD	44'764'303.91	1.83
UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-03-24	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-05-24	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 08-02-24	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 08-08-24	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	49'941'749.30	2.04
UNIT STAT TREA BIL ZCP 09-11-23	0	100'000'000	(100'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 11-01-24	0	100'000'000	(100'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 11-07-24	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 12-09-24	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'811'480.83	1.22
UNIT STAT TREA BIL ZCP 12-10-23	0	100'000'000	(100'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 14-11-23	30'000'000	50'000'000	(80'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 16-01-24	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 16-04-24	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 17-10-24	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	49'437'641.20	2.02
UNIT STAT TREA BIL ZCP 19-03-24	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 19-10-23	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 21-05-24	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 22-02-24	0	100'000'000	(100'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 22-08-24	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	24'919'562.50	1.02
UNIT STAT TREA BIL ZCP 23-05-24	0	22'000'000	(22'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 24-10-23	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 24-11-23	0	38'000'000	(38'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 26-03-24	0	22'000'000	(22'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 26-10-23	0	39'000'000	(39'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 27-08-24	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	49'805'983.28	2.03
UNIT STAT TREA BIL ZCP 29-02-24	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 29-08-23	80'000'000	0	(80'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 020724	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 071223	0	100'000'000	(100'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 160524	0	100'000'000	(100'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 160724	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 170924	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	49'651'333.33	2.03
US TREASURY BILL ZCP 190923	30'000'000	0	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 200824	0	45'000'000	0	45'000'000	USD	44'868'375.00	1.83
VW CREDIT INC ZCP 270324	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % <sup>3</sup>
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 250124	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 250324	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 250624	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 251023	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 270824	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	49'796'819.94	2.03
<b>USD</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
SATELLITE SAS ZCP 31-05-24	0	22'000'000	(22'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 21-12-23	0	80'000'000	(80'000'000)	0	USD	0.00	0.00
<b>Valeurs mobilières   Effekten   Securities</b>						<b>582'024'887.79</b>	<b>23.77</b>
<b>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</b>						<b>582'024'887.79</b>	<b>23.77</b>
<b>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</b>						<b>582'024'887.79</b>	<b>23.77</b>
<b>AUD</b>						<b>5'065'514.12</b>	<b>0.21</b>
FMO-NEDERLANDSE FINANC 4.75 14-24 11/09S	0	7'800'000	0	7'800'000	AUD	5'065'514.12	0.21
<b>CAD</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
HSBC BANK CANADA 3.245 18-23 15/09S	15'000'000	0	(15'000'000)	0	CAD	0.00	0.00
JOHN DEERE FINA 1.0900 21-24 17/07S	0	12'183'000	(12'183'000)	0	CAD	0.00	0.00
<b>CHF</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
SWISS NATL BANK BILL 0.00 -23 11/09U	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
<b>EUR</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
BANCO SANTANDER FL.R 22-24 26/01A	0	49'700'000	(49'700'000)	0	EUR	0.00	0.00
<b>JPY</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
JAPAN 0.1 18-23 20/12S	0	5'000'000'000	(5'000'000'000)	0	JPY	0.00	0.00
<b>USD</b>						<b>576'959'373.67</b>	<b>23.56</b>
ARAB PETROLEUM 4.1250 18-23 18/09S	9'300'000	0	(9'300'000)	0	USD	0.00	0.00
ATHENE GLOBAL F FL.R 21-24 24/05Q	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AUSTRALIA NEW ZEALA FL.R 24-25 07/04Q	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	24'998'970.00	1.02
BAIDU INC 3.875 18-23 29/09S	3'168'000	0	(3'168'000)	0	USD	0.00	0.00
BANCO SANTANDER SA 2.706 19-24 27/06S	0	20'400'000	(20'400'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF AMERICA CORP 5.5 24-25 02/04M	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'988'381.45	0.61
BANK OF MONTREAL 1.85 20-25 27/04S	0	22'300'000	0	22'300'000	USD	21'742'277.22	0.89
BANK OF MONTREAL FL.R 21-23 15/09S	3'381'000	0	(3'381'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 20-23 15/09Q	31'413'000	0	(31'413'000)	0	USD	0.00	0.00
BANQUE EUROPEENNE D FL.R 20-24 05/03Q	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in %
BARCLAYS BANK PLC 4.88 22-23 20/09A0/09A	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BEI FL.R 17-24 16/02Q	11'000'000	0	(11'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BNG BANK NV 3.0 18-23 20/09S	21'800'000	0	(21'800'000)	0	USD	0.00	0.00
BPCE FL.R 22-23 13/09M	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BPCE SA FL.R 18-23 12/09Q	10'500'000	0	(10'500'000)	0	USD	0.00	0.00
CANADIAN IMPERIAL 1.0000 21-24 18/10S	0	8'000'000	0	8'000'000	USD	7'925'170.24	0.32
CANADIAN IMPERIAL BANK FL.R 18-23 13/09Q	24'457'000	0	(24'457'000)	0	USD	0.00	0.00
CAN IMP BK FL.R 22-25 07/04Q	0	35'000'000	0	35'000'000	USD	35'138'930.05	1.43
CDP FINANCIAL INC FL.R 23-25 19/05Q	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	15'025'288.95	0.61
CDP FIN FL.R 23-25 19/05Q	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	25'042'148.25	1.02
CHARLES SCHWAB CORP 0.75 21-24 18/03S	0	10'649'000	(10'649'000)	0	USD	0.00	0.00
CITI GLOB FL.R 22-23 21/09Q	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CITIGROUP GLOBAL FL.R 18-24 12/06A	0	2'650'000	(2'650'000)	0	USD	0.00	0.00
COOPERATIEVE RABOBANK 3.875 18-23 26/09S	0	9'900'000	(9'900'000)	0	USD	0.00	0.00
COOPERAT RABOBA FL.R 21-24 12/01Q	25'000'000	0	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CREDIT SUISSE 7.9500 23-25 09/01S	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	10'101'915.90	0.41
CREDIT SUISSE LONDON 3.625 14-24 09/09S	0	5'038'000	0	5'038'000	USD	5'026'641.60	0.21
EMIRATES NBD BANK FL.R 19-24 26/02Q	0	2'200'000	(2'200'000)	0	USD	0.00	0.00
EUROPEAN BK REC FL.R 20-24 15/10Q	0	60'000'000	0	60'000'000	USD	60'021'649.59	2.45
GA GLOBAL FUNDING TR 1.00 21-24 08/04S	0	3'524'000	(3'524'000)	0	USD	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS G FL.R 21-24 21/10Q	0	20'335'000	0	20'335'000	USD	20'339'284.31	0.83
GOLDMAN SACHS G FL.R -24 10/09S	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	10'001'886.49	0.41
GOLDMAN SACHS GROUP 1.217 21-23 06/12S	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP 3.5 20-25 30/03S	0	8'637'000	0	8'637'000	USD	8'525'982.16	0.35
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 13-23 29/11Q	4'198'000	0	(4'198'000)	0	USD	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 18-24 30/11Q11Q	0	4'000'000	0	4'000'000	USD	3'993'505.16	0.16
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 18-24 31/05A	0	14'980'000	(14'980'000)	0	USD	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS INTL 5.475 24-25 24/02A	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	50'109'106.00	2.05
HSBC BANK PLC FL.R 18-24 28/09A	0	60'192'000	(29'096'000)	31'096'000	USD	31'049'477.08	1.27
HSBC USA INC 3.50 14-24 23/06S	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC USA INC 3.75 22-24 24/05S	0	3'800'000	(3'800'000)	0	USD	0.00	0.00
INDUSTRIAL AND COMME FL.R 22-25 01/06Q	0	5'000'000	0	5'000'000	USD	5'009'190.55	0.20
INTERNATIONAL BANK FL.R 19-24 20/11S	0	8'273'000	0	8'273'000	USD	8'280'392.51	0.34
INTL BK FOR RECONS AND 3.0 23-24 31/03Q	28'250'000	0	(28'250'000)	0	USD	0.00	0.00
JACKSON NATIONAL LIFE FL.R 22-24 28/06Q	0	5'215'000	(5'215'000)	0	USD	0.00	0.00
JOHN DEERE CAPITAL COR FL.R 21-24 11/10Q	0	5'190'000	0	5'190'000	USD	5'190'533.39	0.21
JPMORGAN CHASE 3.625 14-24 13/05S	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JPMORGAN CHASE FL.R 21-25 23/06S	0	4'500'000	(4'500'000)	0	USD	0.00	0.00
KOMMUNALBANKEN 2.125 15-25 23/04S	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'789'610.40	0.40
KOREA DB LONDON BRA FL.R 24-25 17/05Q	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	25'073'154.00	1.02

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 01.08.2023	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 31.07.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in %
KOREA DB LONDON BRA FL.R 24-25 26/03Q	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	25'072'572.50	1.02
KOREA DEVELOPME 0.4000 21-24 09/03S	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MACQUARIE GROUP LTD 6.207 22-24 22/11S	0	5'475'000	0	5'475'000	USD	5'486'940.26	0.22
MASSMUTUAL GLOBAL FUN FL.R 21-24 21/10Q	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	25'013'455.80	1.02
MET LIFE GLOB FUND FL.R 22-25 21/03Q	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	10'043'078.50	0.41
MORGAN STANLEY 0.56 20-23 13/11S	23'619'000	0	(23'619'000)	0	USD	0.00	0.00
MORGAN STANLEY 3.70 14-24 23/10S	0	5'000'000	0	5'000'000	USD	4'978'115.90	0.20
MORGAN STANLEY FL.R 21-25 20/07S	0	6'000'000	0	6'000'000	USD	6'004'247.16	0.25
NATIONAL WESTMINSTER 1.17 21-24 28/06S	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NATL AUSTRALIA BANK FL.R 22-25 12/01Q	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	10'006'841.90	0.41
PACIFIC LIFE GF 1.2000 20-25 24/06S	0	6'485'000	0	6'485'000	USD	6'259'651.96	0.26
QNB FINANCE LTD 3.5000 19-24 28/03S	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ROCHE HLDG REGS 3.35 14-24 30/09S	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	24'910'949.95	1.02
ROYAL BANK OF CANADA 3.97 22-24 26/07S	0	8'671'000	(8'671'000)	0	USD	0.00	0.00
ROYAL BANK OF CANADA FL.R 22-25 14/04Q	0	8'727'000	0	8'727'000	USD	8'758'389.80	0.36
SANTANDER UK PLC 4 14-24 13/03S	0	8'224'000	(8'224'000)	0	USD	0.00	0.00
SUMITOMO MITSUI BANK 2.44 19-24 18/06S	44'998'000	0	(44'998'000)	0	USD	0.00	0.00
SUMITOMO MITSUI FINL FL.R 18-23 16/10Q	5'170'000	0	(5'170'000)	0	USD	0.00	0.00
SVENSK EXPORTKREDIT FL.R 21-24 23/02Q	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
THE EXP IMP KOREA 3.81 13-23 30/10S	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
THE EXPORT IMPORT BANK 3.66 13-23 06/11S	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR CREDIT 2.12 19-24 26/07S	0	8'000'000	(8'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR CREDIT 3.08 19-24 30/01S	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR CREDIT 3 20-25 01/04S	0	6'362'000	0	6'362'000	USD	6'269'426.73	0.26
TOYOTA MOTOR CREDIT FL.R 23-24 16/10M	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	20'016'419.41	0.82
UBS AG LONDON FL.R 22-25 13/01Q	0	1'790'000	0	1'790'000	USD	1'791'228.74	0.07
VILOGIA STE ANO D HLM 5.4 24-25 14/02U	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	24'974'559.76	1.02
VOLKSWAGEN GROUP AME 4.25 18-23 13/11S	7'260'000	0	(7'260'000)	0	USD	0.00	0.00
<b>USD</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
BANQUE EURO INVEST FL.R 17-24 16/02Q	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 18-24 31/05A	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
<b>Total   Total   Total</b>						<b>2'140'985'217.74</b>	<b>87.42</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> % 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 % <sup>3</sup>
<b>Total avoirs en banque   Total Bankguthaben   Total bank deposits</b>	<b>280'185'624.32</b>	<b>11.44</b>
- à vue   Sichtguthaben   sight		
CHF	84.84	0.00
USD	101'185'539.48	4.13
- à terme   Zeitguthaben   time		
USD	179'000'000.00	7.31
Instruments financiers dérivés   Derivative Finanzinstrumente   Derivative financial instruments	173'352.94	0.01
Autres actifs   Andere Vermögenswerte   Other assets	27'813'259.75	1.13
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>2'449'157'454.75</b>	<b>100.00</b>
<b>Total engagements en banque   Total Bankverbindlichkeiten   Total bank liabilities</b>	<b>(360'000.02)</b>	
EUR	(0.02)	
USD	(360'000.00)	
Autres engagements   Andere Verbindlichkeiten   Other liabilities	(93'304'432.63)	
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>2'355'493'022.10</b>	

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets



# INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | 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 change à terme   Devisentermingeschäfte   Foreign exchange forward contracts							173'352.94	0.01
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value USD	en in %	<sup>1</sup>	
USD	43'519'156.00	28.10.2024	EUR	(40'000'000.00)	45'901.38	0.00		
USD	37'652'034.00	02.08.2024	EUR	(35'000'000.00)	(235'121.46)	(0.01)		
USD	16'414'819.50	22.08.2024	EUR	(15'000'000.00)	164'004.36	0.01		
USD	10'908'615.00	26.08.2024	EUR	(10'000'000.00)	72'198.15	0.00		
USD	5'317'747.69	11.09.2024	AUD	(7'985'250.00)	126'370.51	0.01		
<b>Total instruments financiers dérivés   Total derivative Finanzinstrumente   Total derivative financial instruments</b>							<b>173'352.94</b>	<b>0.01</b>

<sup>1</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

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

	Valeur vénale Verkehrswert Market value USD	en in in % <sup>1</sup>
<b>Catégorie a: I Kategorie a: I Category a:</b>	<b>2'140'985'217.74</b>	<b>87.42</b>
<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>		
<b>Catégorie b: I Kategorie b: I Category b:</b>	<b>173'352.94</b>	<b>0.01</b>
<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>		
<b>Catégorie c: I Kategorie c: I Category c:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<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>		

<sup>1</sup> % de la fortune totale I % des Gesamtvermögens I % of total assets

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

## Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté <sup>1</sup> Kaufbetrag <sup>1</sup> Amount purchased <sup>1</sup>	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu <sup>2</sup> Verkaufsbetrag <sup>2</sup> Amount sold <sup>2</sup>	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	34'906'471.02	CHF	(30'000'000.00)	14.08.2023
USD	27'931'237.50	EUR	(25'000'000.00)	17.08.2023
USD	22'067'248.00	EUR	(20'000'000.00)	25.08.2023
USD	33'321'444.00	EUR	(30'000'000.00)	28.08.2023
USD	34'411'574.13	CHF	(30'000'000.00)	11.09.2023
USD	11'359'309.14	CAD	(15'243'375.00)	15.09.2023
USD	27'363'475.00	EUR	(25'000'000.00)	18.09.2023
USD	5'486'320.00	EUR	(5'000'000.00)	20.09.2023
USD	5'358'927.00	EUR	(5'000'000.00)	25.09.2023
USD	32'539'584.00	EUR	(30'000'000.00)	28.09.2023
USD	52'612'752.00	EUR	(48'000'000.00)	02.10.2023
USD	27'062'685.00	EUR	(25'000'000.00)	04.10.2023
USD	33'689'684.10	CHF	(30'000'000.00)	10.10.2023
USD	5'337'288.00	EUR	(5'000'000.00)	20.10.2023
USD	21'081'510.00	EUR	(20'000'000.00)	31.10.2023
USD	10'594'768.00	EUR	(10'000'000.00)	20.11.2023
USD	14'786'711.80	EUR	(14'000'000.00)	20.11.2023
USD	21'144'778.00	EUR	(20'000'000.00)	30.11.2023
USD	40'585'530.15	JPY	(6'000'000'000.00)	18.12.2023
USD	10'858'085.00	EUR	(10'000'000.00)	20.12.2023
USD	13'351'933.47	JPY	(2'000'000'000.00)	20.12.2023
USD	33'400'503.79	JPY	(5'002'500'000.00)	20.12.2023
USD	3'471'487.41	JPY	(520'000'000.00)	20.12.2023
USD	32'340'771.00	EUR	(30'000'000.00)	22.12.2023
USD	32'733'078.00	EUR	(30'000'000.00)	27.12.2023
USD	32'917'422.00	EUR	(30'000'000.00)	10.01.2024
USD	21'672'662.00	EUR	(20'000'000.00)	10.01.2024
USD	21'914'324.00	EUR	(20'000'000.00)	16.01.2024
USD	10'879'783.00	EUR	(10'000'000.00)	22.01.2024
USD	10'929'556.00	EUR	(10'000'000.00)	22.01.2024
USD	33'109'306.11	EUR	(30'230'200.00)	26.01.2024
USD	21'390'865.70	EUR	(19'519'500.00)	26.01.2024
USD	10'990'494.00	EUR	(10'000'000.00)	12.02.2024
USD	10'905'559.00	EUR	(10'000'000.00)	22.02.2024
USD	10'905'440.00	EUR	(10'000'000.00)	27.02.2024
USD	6'294'380.00	GBP	(5'000'000.00)	20.03.2024
USD	10'816'548.00	EUR	(10'000'000.00)	22.03.2024
USD	10'857'701.00	EUR	(10'000'000.00)	27.03.2024
USD	37'958'539.50	EUR	(35'000'000.00)	02.04.2024
USD	10'856'720.00	EUR	(10'000'000.00)	22.04.2024
USD	37'956'285.50	EUR	(35'000'000.00)	02.05.2024
USD	16'944'079.66	JPY	(2'500'000'000.00)	10.05.2024
USD	10'683'598.00	EUR	(10'000'000.00)	22.05.2024
USD	57'425'366.78	JPY	(8'500'000'000.00)	03.06.2024
USD	10'884'948.00	EUR	(10'000'000.00)	24.06.2024
USD	8'895'371.02	CAD	(12'249'397.35)	17.07.2024
USD	10'740'057.00	EUR	(10'000'000.00)	24.07.2024
USD	16'403'588.11	JPY	(2'500'000'000.00)	29.07.2024
USD	37'652'034.00	EUR	(35'000'000.00)	02.08.2024
USD	16'414'819.50	EUR	(15'000'000.00)	22.08.2024
USD	10'908'615.00	EUR	(10'000'000.00)	26.08.2024
USD	5'317'747.69	AUD	(7'985'250.00)	11.09.2024
USD	43'519'156.00	EUR	(40'000'000.00)	28.10.2024

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions 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.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions 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 traders, 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 traders, 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 annuel 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.

# 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 Marktrendite 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 Kommissionsätze 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.



# 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 financial 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.

# DÉPASSEMENTS ACTIFS | AKTIVE VERSTÖSSE | ACTIVE BREACHES

Une violation active des prescriptions de placement a été identifiée au cours de l'exercice dans le compartiment mentionné ci-dessous. Les investisseurs ont été indemnisés du dommage résultant de cette violation active des prescriptions de placement.

Ein aktiver Verstoss gegen die Anlagevorschriften wurde während des Geschäftsjahres festgestellt in das unten genannte Teilvermögen. Die Anleger wurden für den Schaden entschädigt, der sich aus diesem aktiven Verstoss gegen die Anlagevorschriften ergab.

One active breach of investment regulations has been identified during the fiscal year in the sub-fund mentioned below. The investors were compensated for the damage resulting from this active breach of investment regulations.

Compartiment	Date du dépassement actif	Description	Résolu le
Teilvermögen	Datum des aktiven Verstosses	Beschreibung	Beschlossen am
Sub-fund	Date of the active breach	Description	Resolved on
Ultra Low Duration (CHF)	27.11.2023	<p>Dépassement actif durant une journée. Règle du prospectus « <i>En ce qui concerne les titres de créance issus de la titrisation, la direction du fonds peut, y compris les instruments dérivés, placer au maximum 5 % des actifs du compartiment dans les titres d'un même émetteur</i> ».</p> <p>Aktiver Verstoss während eines Tages. Prospektregel „<i>Bei verbrieften Schuldtiteln darf die Fondsleitung, einschliesslich Derivat, höchstens 5% des Teilfondsvermögens in Wertpapieren desselben Emittenten anlegen</i>“.</p> <p>Active breach during one day. Prospectus rule “<i>With regard to debt securities resulting from securitization, the fund management may, including derivatives, place a maximum of 5% of the sub-fund's assets in the securities of the same issuer</i>”.</p>	<p>28.11.2023</p> <p>Paiement au fonds de CHF 798.10</p> <p>Bezahlung in den Fonds von CHF 798.10</p> <p>Payment to the fund of CHF 798.10</p>

# MODIFICATIONS DU CONTRAT DE FONDS

La FINMA a approuvé le 5 juillet 2024 le nouveau prospectus et contrat de fonds mis à jour et entré en vigueur le 10 juillet 2024. Il remplace le contrat de fonds du 1<sup>er</sup> octobre 2022.

Les principales modifications apportées sont :

1. L'ajout de deux nouvelles classes de parts, la classe V réservée aux investisseurs qualifiés dont le montant minimum requis par investisseur est de 100 millions dans la monnaie de référence du compartiment, et la classe W réservée aux investisseurs qualifiés dont le montant minimum requis par investisseur est de 250 millions dans la monnaie de référence du compartiment.
2. Les frais accessoires suivants ont été ajoutés dans la commission forfaitaire prélevée par la direction de fonds :
  - les frais d'enregistrement ou de renouvellement d'un identificateur d'entité juridique (Legal Entity Identifier) auprès d'un bureau d'enregistrement en Suisse ou à l'étranger ;
  - les frais et émoluments liés à l'achat et à l'utilisation de données et de licences de données, pour autant qu'ils puissent être imputés au fonds de placement et qu'ils ne constituent pas des frais de recherche ;
  - les frais et émoluments liés à l'utilisation de labels indépendants et à l'examen effectué par ceux-ci.
3. L'augmentation du montant maximal de la commission de gestion pour les différentes classes de parts des compartiments Swiss Franc Bond, Swiss Franc High Grade Bond et Swiss Franc Credit Bond.
4. La modification de l'objectif d'investissement du compartiment Ultra Low Duration (CHF) qui a été modifié pour prévoir que l'objectif d'investissement de ce compartiment est d'effectuer des placements à court terme pour générer un rendement supérieur au taux d'intérêt SARON (Swiss Average Rate Overnight) en franc suisse.
5. Le changement du cut-off pour le compartiment Short-Term Money Market (USD) qui est désormais un jour ouvrable bancaire jusqu'à 16 heures (à la place de 14 heures).

# FONDSVERTRAGSÄNDERUNGEN

Die FINMA hat am 5. Juli 2024 einen neuen, aktualisierten Prospekt und Fondsvertrag genehmigt, der am 10. Juli 2024 in Kraft getreten ist. Er ersetzt den Fondsvertrag vom 1. Oktober 2022.

Die wichtigsten vorgenommenen Änderungen sind:

1. Die Hinzufügung von zwei neuen Anteilsklassen, der Klasse V, die ausschliesslich für qualifizierte Anleger bestimmt ist, deren Mindestanlagebetrag pro Anleger 100 Millionen in der Referenzwährung des Teilvermögens beträgt, und der Klasse W, die ausschliesslich für qualifizierte Anleger bestimmt ist, deren Mindestanlagebetrag pro Anleger 250 Millionen in der Referenzwährung des Teilvermögens beträgt.
2. In der von der Fondsleitung erhobenen Pauschalkommission wurden die folgenden Nebenkosten hinzugefügt:
  - Kosten für die Registrierung oder Verlängerung des Identifikators eines Rechtsträgers (Legal Entity Identifier) bei in- und ausländischen Registrierungsstellen;
  - Kosten und Gebühren für den Einkauf und die Nutzung von Daten und Datenlizenzen, soweit sie dem Anlagefonds zugerechnet werden können und keine Recherchekosten darstellen;
  - Kosten und Gebühren für die Nutzung und Überprüfung unabhängiger Label.
3. Die Erhöhung des Höchstbetrags der Verwaltungskommission für die verschiedenen Anteilsklassen der Teilvermögen Swiss Franc Bond, Swiss Franc High Grade Bond und Swiss Franc Credit Bond.
4. Die Änderung des Anlageziels des Teilvermögens Ultra Low Duration (CHF), das geändert wurde, um vorzusehen, dass das Anlageziel dieses Teilvermögens darin besteht, kurzfristige Anlagen zu tätigen, um eine Rendite zu erwirtschaften, die über dem SARON (Swiss Average Rate Overnight)-Zinssatz in Schweizer Franken liegt.
5. Die Änderung des Cut-off für den Teilvermögens Short-Term Money Market (USD), der nun an einem Bankwerktag bis 16 Uhr (statt 14 Uhr) geöffnet ist.

# AMENDMENTS TO THE FUND AGREEMENT

On 5 July 2024, FINMA has taken note of an updated prospectus and fund contract that entered into force on 10 July 2024. It replaces the prospectus and fund contract date 1<sup>st</sup> October 2022.

Main changes to the fund contract are:

1. The addition of two new unit classes, Class V, intended for qualified investors with a minimum investment amount required per investor of 100 million in the reference currency of the sub-fund, and Class W, intended for qualified investors with a minimum investment amount required per investor of 250 million in the reference currency of the sub-fund.
2. The following incidental costs have been added to the flat-rate fee charged by the fund management company:
  - the cost of registering or renewing a Legal Entity Identifier with a registrar in Switzerland or abroad;
  - costs and fees relating to the purchase and use of data and data licenses, insofar as they can be charged to the investment fund and do not constitute research costs;
  - the costs and fees associated with the use of independent labels and the examinations carried out by them.
3. An increase in the maximum management fee for the various unit classes of the Swiss Franc Bond, Swiss Franc High Grade Bond and Swiss Franc Credit Bond sub-funds.
4. The investment objective of the Ultra Low Duration (CHF) sub-fund has been amended to stipulate that the sub-fund's investment objective is to make short-term investments in order to generate a return superior to Swiss franc SARON (Swiss Average Rate Overnight).
5. The cut-off time for the Short-Term Money Market (USD) sub-fund has been changed from 2 p.m. to 4 p.m. on a bank business day.

# Rapport abrégé de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs

à l'attention du Conseil d'administration de la direction de fonds Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, Petit-Lancy

## Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

### Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement LO Funds (CH) avec les compartiments :

- Commodity 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
- Ultra Low Duration (CHF)
- Short-Term Money Market (CHF)
- Short-Term Money Market (EUR)
- Short-Term Money Market (USD)

comprenant le compte de fortune au 31 juillet 2024, le compte de résultats pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat, la variation de la fortune nette et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b–h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

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

### Fondement de l'opinion d'audit

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

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, case postale, 1211 Genève 2  
Téléphone : +41 58 792 91 00, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

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

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

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

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

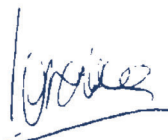
Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers SA



Mathilde de La Pomélie  
Expert-révisseuse agréée  
Auditeuse responsable



Francis Brisson

Genève, 18 novembre 2024

# Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

an den Verwaltungsrat der Fondsleitung Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, Petit-Lancy

## Kurzbericht zur Prüfung der Jahresrechnung

### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Umbrella-Fonds LO Funds (CH) mit den Teilvermögen

- Commodity 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
- Ultra Low Duration (CHF)
- Short-Term Money Market (CHF)
- Short-Term Money Market (EUR)
- Short-Term Money Market (USD)

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Juli 2024, der Ertragsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Ertrags und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b–h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den da-zugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, case postale, 1211 Genève 2  
Téléphone: +41 58 792 91 00, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)



Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Fondsleitung für die Jahresrechnung**

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

### **Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung**

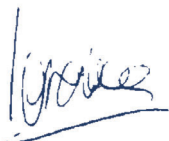
Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Anlagefonds abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutender Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers SA



Mathilde de La Pomélie

Zugelassene Revisionsexpertin  
Leitende Prüferin



Francis Brisson

Genève, 18. November 2024

*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 by the statutory auditor of the collective investment scheme

for the attention of the Board of Directors of the fund management company Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, Petit-Lancy

## Short form report on the audit of the financial statements

### Opinion

We have audited the financial statements of the LO Funds (CH) investment funds with the sub-funds:

- Commodity 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
- 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 as at 31 July 2024, the statement of income for the year then ended, the statement on application of income and the disclosure of costs as well as additional information pursuant to art. 89 para. 1 let. b–h of the Swiss Collective Investment Schemes Act (CISA).

In our opinion, the enclosed financial statements are compliant with the Swiss Collective Investment Schemes Act, the relevant ordinances as well as the fund contract and the prospectus.

### Basis for opinion

We conducted our audit of financial statements in accordance with Swiss law and the Swiss Standards on Auditing (SA-CH). Our responsibilities under those provisions and standards are further described in the “Responsibility of the auditor of the collective investment scheme for the auditing of the financial statements” section of our report. We are independent of the investment fund as well as of the fund management company in accordance with the provisions of Swiss law and the requirements of the Swiss audit profession, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, case postale, 1211 Genève 2, Switzerland  
Téléphone: +41 58 792 91 00, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

#### **Responsibility of the Board of Directors of the fund management company for the financial statements**

The Board of Directors of the fund management company is responsible for preparing the financial statements in accordance with the Swiss Collective Investment Schemes Act, the corresponding ordinances as well as the fund contract and the prospectus, and for such internal control as the Board of Directors of the fund management company determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

#### **Responsibility of the auditor of the collective investment scheme for the auditing of the financial statements**

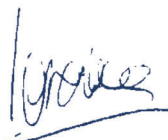
Our objectives are to obtain reasonable assurance that the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Swiss law and SA-CH will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

As part of an audit in accordance with Swiss law and SA-CH, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the investment fund's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made.

We communicate with the Board of Directors of the fund management company regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

PricewaterhouseCoopers SA



Mathilde de La Pomélie

Licensed audit expert  
Lead auditor



Francis Brisson

Genève, 18 November 2024

*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](http://www.lombardodier.com)