

**RAIFFEISEN**

Rapport annuel 2023/2024

# Raiffeisen Futura II





# Rapport annuel révisé au 31 mars 2024

<b>Table des matières</b>	<b>Page</b>	<b>ISIN</b>
Organisation	3	
Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Yield	5	A CH1144269391 B CH1144269409 I CH1144269417 V CH1144269425
Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Balanced	12	A CH1144269433 B CH1144269441 I CH1144269458 V CH1144269466
Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Growth	19	A CH1144269474 B CH1144269482 I CH1144269490 V CH1144269508
Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Equity	26	A CH1144269516 B CH1144269524 I CH1144269532 V CH1144269540
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity	33	A CH1144269557 B CH1144269565 I CH1144269573 X CH1144269581
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (ex Switzerland)	40	A CH1144269599 B CH1144269607 I CH1144269615 X CH1144269623
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds	51	A CH1144269631 B CH1144269649 I CH1144269656 X CH1144269664
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged)	61	A CH1144269672 B CH1144269680 I CH1144269698 X CH1144269706
Appendice indications complémentaires	76	
Rapport abrégé de l'organe de révision selon la loi sur les placements collectifs sur le compte annuel	79	
Autres informations	82	

## Restrictions de vente

Les parts du présent fonds à compartiments et de ses compartiments ne peuvent être ni proposées, ni vendues, ni livrées aux Etats-Unis.

Les parts du présent fonds à compartiments et de ses compartiments ne peuvent être ni proposées, ni vendues, ni livrées aux investisseurs qui sont des US Persons. Est qualifié(e) d'US Person:

- (i) une United States Person au sens du paragraphe 7701(a)(30) de l'US Internal Revenue Code de 1986, dans sa version en vigueur, et Treasury Regulations adoptées dans son cadre;
- (ii) une US Person au sens de la Regulation S de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières (17 CFR § 230.902(k));
- (iii) aucune Non-United States Person au sens de la Rule 4.7 des US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv));
- (iv) quiconque séjourne aux Etats-Unis au sens de la Rule 202(a)(30)-1 du US Investment Advisers Act de 1940, dans sa version en vigueur; ou
- (v) un Trust, une entité juridique ou autre structure ayant été fondé pour que des US Persons puissent investir dans le présent fonds à compartiments et ses compartiments.

# Organisation

## Sponsor

Raiffeisen Suisse société coopérative  
Raiffeisenplatz 4  
CH-9001 Saint Gall  
E-Mail: fonds@raiffeisen.ch

## Direction du fonds

UBS Fund Management (Switzerland) SA  
Aeschenvorstadt 1, 4002 Bâle

## Conseil d'administration

*Michael Kehl*  
Président  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland SA, Zurich

*Daniel Brüllmann*  
Vice-Président  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland SA, Zurich

*Francesca Gigli Pym*  
Membre  
Managing Director, UBS Fund Management  
(Luxembourg) S.A., Luxembourg

*Michèle Sennhauser*  
Membre  
Executive Director, UBS Asset Management  
Switzerland SA, Zurich

*Franz Gysin*  
Membre indépendant

*Werner Strebel*  
Membre indépendant  
Non-executive Director

## Directoire

*Eugène Del Cioppo*  
CEO

*Georg Pfister*  
Directeur adjoint ainsi que  
Operating Office, Finance, HR

*Urs Fäs*  
Real Estate Fund

*Christel Müller*  
Business Risk Management

*Thomas Reisser*  
Compliance & Operational Risk Control

*Matthias Börlin*  
Admin, Custody & Tax Oversight

*Daniel Diaz*  
Delegation & Investment Risk Management

*Melanie Gut*  
Corporate & Regulatory Governance

*Patric Schläpfer*  
Corporate Services

*Hubert Zeller*  
White Labelling Solutions Suisse

## Banque dépositaire

UBS Switzerland SA, Zurich

## Organe de révision

Ernst & Young SA, Bâle

## Transfert des décisions de placement

Les décisions de placement des compartiments sont transférées à Raiffeisen Suisse société coopérative, Raiffeisenplatz 4, 9001 Saint Gall. Raiffeisen Suisse société coopérative est une banque suisse dont le siège se situe à Saint Gall. En sa qualité de banque, elle est soumise en Suisse à la surveillance de l'Autorité fédérale des marchés financiers (FINMA). La bonne exécution du mandat est régie en détail par un contrat conclu entre les parties.

## **Transfert de l'administration**

L'administration des compartiments, en particulier la tenue de la comptabilité, le calcul des valeurs nettes d'inventaire, les décomptes fiscaux, l'exploitation des systèmes informatiques ainsi que l'établissement des comptes rendus d'activité sont transférés à Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, succursale de Bâle, Grosspeter Tower, Grosspeteranlage 29, 4052 Bâle, Suisse. Les détails de l'exécution de ces tâches sont régis par un contrat conclu entre les parties. Toutes les autres activités de la direction du fonds ainsi que le contrôle des autres tâches transférées sont exécutés en Suisse.

## **Domiciles de paiement**

UBS Switzerland SA, Zurich  
et ses succursales en Suisse

## **Contacts**

Toutes les banques Raiffeisen  
Raiffeisen Suisse société coopérative  
Raiffeisenplatz 4  
CH-9001 Saint Gall  
E-Mail: [fonds@raiffeisen.ch](mailto:fonds@raiffeisen.ch)

## **Site Internet**

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

# Raiffeisen Futura II

## – Systematic Invest Yield

### Type autres fonds en investissements traditionnels

#### Données principales

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		31 135 290.39	8 947 273.86
<b>Classe A</b>	<b>CH1144269391</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		93.85	89.33
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		94.08	89.54
Nombre de parts en circulation		81 961,1680	26 257,5730
<b>Classe B</b>	<b>CH1144269409</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		93.85	89.32
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		94.08	89.53
Nombre de parts en circulation		59 294,4670	27 877,5960
<b>Classe I</b>	<b>CH1144269417</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		94.43	89.65
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		94.66	89.87
Nombre de parts en circulation		11 261,1720	3 760,1150
<b>Classe V</b>	<b>CH1144269425</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		93.85	89.32
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		94.08	89.53
Nombre de parts en circulation		179 170,7220	42 256,8070

<sup>1</sup> Emission initiale au 1.3.2022

<sup>2</sup> voir informations complémentaires

#### Performance

	Monnaie	2023/2024	2022/2023
Classe A <sup>1</sup>	CHF	5.1%	-8.5% <sup>2</sup>
Classe B <sup>1</sup>	CHF	5.1%	-8.5% <sup>2</sup>
Classe I <sup>1</sup>	CHF	5.3%	-8.1% <sup>2</sup>
Classe V <sup>1</sup>	CHF	5.1%	-8.5% <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Le compartiment ne dispose pas de benchmark (conformément au contrat), aucune comparaison de la performance du compartiment avec un benchmark n'est donc effectuée.

<sup>2</sup> La performance a été calculée pour la période du 31 mars 2022 au 31 mars 2023.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

#### Structure du portefeuille-titres

Les émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds	39.35
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (Ex CHF hedged)	34.48
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (Ex Switzerland)	12.42
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity	12.34
<b>Total</b>	<b>98.59</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

## Compte de fortune

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	342 610.63	21 609.77
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	31 018 516.00	8 938 582.50
Autres actifs	102 216.90	1.57
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>31 463 343.53</b>	<b>8 960 193.84</b>
Prêts	-314 362.45	-8 619.00
Autres engagements	-13 690.69	-4 300.98
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>31 135 290.39</b>	<b>8 947 273.86</b>

## Compte de résultats

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoires en banque	91.77	4.50
Intérêts négatifs	-33.25	-16.60
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	291 923.80	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	287 839.34	-34 497.61
<b>Total des revenus</b>	<b>579 821.66</b>	<b>-34 509.71</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts passifs	0.00	-9.40
Frais de révision	-14 684.90	0.00
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe A	-28 116.44	-9 775.66
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-23 372.38	-10 421.91
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe I	-2 459.02	-103.82
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe V	-59 127.02	-9 012.18
Autres charges	-1 242.54	-1 859.04
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-44 100.70	993.58
<b>Total des charges</b>	<b>-173 103.00</b>	<b>-30 188.43</b>
<b>Résultat net</b>	<b>406 718.66</b>	<b>-64 698.14</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés <sup>1</sup>	-132 840.69	8 275.22
<b>Résultat réalisé</b>	<b>273 877.97</b>	<b>-56 422.92</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	1 189 217.06	-248 824.27
<b>Résultat total</b>	<b>1 463 095.03</b>	<b>-305 247.19</b>

## Utilisation du résultat

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Perte nette de l'exercice	0.00	-64 698.14
Produit net de l'exercice	406 718.66	0.00
Report au capital <sup>2</sup>	0.00	64 698.14
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>406 718.66</b>	<b>0.00</b>
Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur	-115 389.10	0.00
Moins impôt anticipé fédéral <sup>3</sup>	-101 686.79	0.00
Résultat retenu en vue d'être réinvesti	-188 846.88	0.00
<b>Report à compte nouveau</b>	<b>795.89</b>	<b>0.00</b>

<sup>1</sup> Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing.

<sup>2</sup> Conformément à la circulaire no 24.2.9.4. de l'administration fédérale des contributions du 20.11.2017 au relation avec l'article no 29 de l'OIA.

<sup>3</sup> Si la procédure de déclaration selon la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.4 en liaison avec l'art. 38.a de l'Ordonnance sur l'impôt anticipé s'applique, le réinvestissement brut a lieu.

## Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	8 947 273.86	0.00
Solde des mouvements des parts	20 724 921.50	9 252 521.05
Résultat total	1 463 095.03	-305 247.19
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>31 135 290.39</b>	<b>8 947 273.86</b>

## Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	Nombre	Nombre
<b>Classe A</b>		
Situation au début de l'exercice	26 257.5730	0.0000
Parts émises	57 908.7040	26 357.5730
Parts rachetées	-2 205.1090	-100.0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>81 961.1680</b>	<b>26 257.5730</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	55 703.5950	26 257.5730
<b>Classe B</b>		
Situation au début de l'exercice	27 877.5960	0.0000
Parts émises	33 773.4300	30 442.9160
Parts rachetées	-2 356.5590	-2 565.3200
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>59 294.4670</b>	<b>27 877.5960</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	31 416.8710	27 877.5960
<b>Classe I</b>		
Situation au début de l'exercice	3 760.1150	0.0000
Parts émises	10 217.1720	3 761.1150
Parts rachetées	-2 716.1150	-1.0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>11 261.1720</b>	<b>3 760.1150</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	7 501.0570	3 760.1150
<b>Classe V</b>		
Situation au début de l'exercice	42 256.8070	0.0000
Parts émises	161 436.8290	42 437.7360
Parts rachetées	-24 522.9140	-180.9290
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>179 170.7220</b>	<b>42 256.8070</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	136 913.9150	42 256.8070

## Distribution pour 2023/2024

### Classe A

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.218</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>1.210</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.424
<b>Net par part (payable dès le 12.7.2024)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.786</b>

### Classe I

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.450</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>1.440</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.504
<b>Net par part (payable dès le 12.7.2024)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.936</b>

## Montant prévu pour être réinvesti (thésaurisation)

### Classe B

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.218</b>
<b>Thésaurisation brute</b>	<b>CHF</b>	<b>1.218</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.427
<b>Thésaurisation nette par part</b>	<b>CHF</b>	<b>0.791</b>

### Classe V

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.218</b>
<b>Thésaurisation brute</b>	<b>CHF</b>	<b>1.218</b>
Moins impôt anticipé fédéral <sup>1</sup>	CHF	-0.427
<b>Thésaurisation nette par part</b>	<b>CHF</b>	<b>0.791</b>

<sup>1</sup> Si la procédure de déclaration selon la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.4 en liaison avec l'art. 38.a de l'Ordonnance sur l'impôt anticipé s'applique, le réinvestissement brut a lieu.

## Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	-----------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

#### Certificats d'investissement, de type ouvert

##### Global

RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL EQUITY (EX SWITZL) X**	CHF	11 900	24 800	3 400	33 300	3 908 421	12,42
RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL BONDS (EX CHF HDGD) X**	CHF	36 150	98 100	6 550	127 700	10 848 115	34,48
<b>Total Global</b>						<b>14 756 536</b>	<b>46,90</b>

##### Suisse

RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS EQUITY X**	CHF	12 000	28 250	1 850	38 400	3 881 472	12,34
RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS BONDS X**	CHF	39 550	97 600	5 750	131 400	12 380 508	39,35
<b>Total Suisse</b>						<b>16 261 980</b>	<b>51,69</b>

#### Total Certificats d'investissement, de type ouvert

**31 018 516 98,59**

#### Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

**31 018 516 98,59**

#### Total des valeurs mobilières

**31 018 516 98,59**

(dont en prêt

**0,00**)

#### Avoirs en banque à vue

342 611 1,09

#### Autres actifs

102 217 0,32

#### Fortune totale du fonds

**31 463 344 100,00**

#### Engagements bancaires à court terme

-314 362

#### Autres engagements

-13 692

#### Fortune nette du fonds

**31 135 290**

#### Catégorie d'évaluation

Valeur vénale au  
31.3.2024

En %  
de la fortune  
totale du fonds<sup>3</sup>

Investissements évalués aux cours sur le marché principal

–

–

Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché

31 018 516

98,59

Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés

–

–

en tenant compte des conditions actuelles du marché

#### Total

**31 018 516**

**98,59**

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retrais en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment I: Art. 34 OPC-FINMA

A la date de clôture du bilan, aucun contrat sur instruments financiers dérivés n'était en cours.

### Opérations de mise et prise en pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations de mise et prise en pension.

### Rémunération réglementaire à la direction du fonds

Commission de gestion forfaitaire

– Commission de gestion forfaitaire effective perçue:

Classe A:	0,62% p.a.; <sup>1</sup>
Classe B:	0,62% p.a.; <sup>1</sup>
Classe I:	0,37% p.a.; <sup>1</sup>
Classe V:	0,62% p.a.; <sup>1</sup>

– Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:

Classe A:	0,63% p.a.;
Classe B:	0,63% p.a.;
Classe I:	0,38% p.a.;
Classe V:	0,63% p.a.;

calculée sur le patrimoine net moyen du fonds.

<sup>1</sup> Conformément à l'évolution de la fortune nette du fonds, les commissions appliquées ont entraîné une modification de la commission de gestion effectivement prélevée.

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels est investie la fortune des compartiments peut s'élever au maximum à 1,60% par an en tenant compte des éventuelles rabais et rétrocessions.

Taux des «Commissions de gestion forfaitaire» en vigueur des fonds cibles compris dans la fortune du fonds:

Fonds cibles	Maximum p.a.
Raiffeisen Futura II	
– Systematic Swiss Equity X	0,05%
Raiffeisen Futura II	
– Systematic Global Equity (ex Switzerland) X	0,05%
Raiffeisen Futura II	
– Systematic Swiss Bonds X	0,05%
Raiffeisen Futura II	
– Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged) X	0,05%

### Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires «soft commission»

La direction du fonds n'a conclu aucun accord concernant un partage des frais («commission sharing agreement»). De même, elle n'a conclu aucun accord concernant des «soft commissions».

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER composé pour les 12 derniers mois:

Classe A:	0,75%
Classe B:	0,74%
Classe I:	0,51%
Classe V:	0,75%

### Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats d'un compartiment entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du compartiment est augmentée ou diminuée en conséquence («swinging single pricing»). L'ajustement s'élève au maximum à 1% de la valeur nette d'évaluation. Cependant, la direction du fonds peut, dans des circonstances exceptionnelles, décider pour chaque compartiment et/ou chaque jour d'évaluation d'effectuer temporairement un ajustement de plus de 1% de la valeur nette d'évaluation si elle apporte un motif suffisant prouvant que l'ajustement est justifié en raison des conditions de marché et sert au mieux les intérêts des investisseurs. Un ajustement temporaire est calculé selon le processus défini par la direction du fonds. Les investisseurs, existants et nouveaux, sont informés de la décision suffisamment motivée d'appliquer cette mesure temporaire ainsi que de sa fin par une publication dans l'organe de publication du fonds à compartiments. Par ailleurs, une notification est transmise à l'autorité de réglementation. Une valeur nette d'évaluation modifiée prend en compte les frais accessoires (marge prix acheteur/vendeur, courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés en moyenne par l'investissement ou par la vente de la part des placements correspondant respectivement à l'augmentation et à la diminution de la fortune nette. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, et d'une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsqu'elle entraîne une réduction du nombre de parts. La valeur nette d'évaluation déterminée au moyen du «swinging single pricing» est par conséquent une valeur modifiée par rapport à la valeur nette d'évaluation mentionnée dans la première phrase du présent chiffre. Ne sont pas soumis à une application du swinging single pricing les souscriptions et rachats intervenus le même jour, qui présentent manifestement un lien économique direct et ne causent donc pas de frais supplémentaires pour l'achat ou la vente de placement.

**Principes de l'évaluation et  
du calcul de valeur d'inventaire nette**

Cf. appendice indications complémentaires.

# Raiffeisen Futura II

## – Systematic Invest Balanced

### Type autres fonds en investissements traditionnels

#### Données principales

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		183 834 939.44	61 699 271.86
<b>Classe A</b>	<b>CH1144269433</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		97.96	91.18
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		98.15	91.35
Nombre de parts en circulation		215 748,3220	75 373,2890
<b>Classe B</b>	<b>CH1144269441</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		97.96	91.18
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		98.15	91.35
Nombre de parts en circulation		417 850,1230	161 814,9520
<b>Classe I</b>	<b>CH1144269458</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		98.57	91.50
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		98.76	91.67
Nombre de parts en circulation		16 112,8210	885,0000
<b>Classe V</b>	<b>CH1144269466</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		97.96	91.18
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		98.15	91.35
Nombre de parts en circulation		1 226 787,5250	438 603,6690

<sup>1</sup> Emission initiale au 1.3.2022

<sup>2</sup> voir informations complémentaires

#### Performance

	Monnaie	2023/2024	2022/2023
Classe A <sup>1</sup>	CHF	7.4%	-8.3% <sup>2</sup>
Classe B <sup>1</sup>	CHF	7.4%	-8.3% <sup>2</sup>
Classe I <sup>1</sup>	CHF	7.7%	-8.0% <sup>2</sup>
Classe V <sup>1</sup>	CHF	7.4%	-8.3% <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Le compartiment ne dispose pas de benchmark (conformément au contrat), aucune comparaison de la performance du compartiment avec un benchmark n'est donc effectuée.

<sup>2</sup> La performance a été calculée pour la période du 31 mars 2022 au 31 mars 2023.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

#### Structure du portefeuille-titres

Les émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds	29.70
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (Ex CHF hedged)	24.81
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (Ex Switzerland)	22.52
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity	22.42
<b>Total</b>	<b>99.45</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

## Compte de fortune

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	840 695.24	116 698.49
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	183 595 686.00	61 649 991.00
Autres actifs	170 348.18	4.65
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>184 606 729.42</b>	<b>61 766 694.14</b>
Prêts	-683 523.11	-35 132.09
Autres engagements	-88 266.87	-32 290.19
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>183 834 939.44</b>	<b>61 699 271.86</b>

## Compte de résultats

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoires en banque	654.76	18.55
Intérêts négatifs	-203.25	-46.75
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	1 942 902.10	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	1 605 063.10	-268 305.46
<b>Total des revenus</b>	<b>3 548 416.71</b>	<b>-268 333.66</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts passifs	0.00	-620.30
Frais de révision	-14 684.90	0.00
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe A	-79 272.54	-26 359.87
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-158 784.55	-54 154.85
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe I	-1 737.38	-111.54
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe V	-480 842.11	-107 750.12
Autres charges	-1 274.54	-1 859.04
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-78 488.56	3 417.20
<b>Total des charges</b>	<b>-815 084.58</b>	<b>-187 438.52</b>
<b>Résultat net</b>	<b>2 733 332.13</b>	<b>-455 772.18</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés <sup>1</sup>	-1 050 755.73	109 771.18
<b>Résultat réalisé</b>	<b>1 682 576.40</b>	<b>-346 001.00</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	10 389 067.00	-628 073.04
<b>Résultat total</b>	<b>12 071 643.40</b>	<b>-974 074.04</b>

## Utilisation du résultat

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Perte nette de l'exercice	0.00	-455 772.18
Produit net de l'exercice	2 733 332.13	0.00
Report au capital <sup>2</sup>	0.00	455 772.18
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>2 733 332.13</b>	<b>0.00</b>
Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur	-340 226.86	0.00
Moins impôt anticipé fédéral <sup>3</sup>	-837 225.75	0.00
Résultat retenu en vue d'être réinvesti	-1 554 847.83	0.00
<b>Report à compte nouveau</b>	<b>1 031.69</b>	<b>0.00</b>

<sup>1</sup> Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing.

<sup>2</sup> Conformément à la circulaire no 24.2.9.4. de l'administration fédérale des contributions du 20.11.2017 au relation avec l'article no 29 de l'OIA.

<sup>3</sup> Si la procédure de déclaration selon la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.4 en liaison avec l'art. 38.a de l'Ordonnance sur l'impôt anticipé s'applique, le réinvestissement brut a lieu.

## Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	61 699 271.86	0.00
Solde des mouvements des parts	110 064 024.18	62 673 345.90
Résultat total	12 071 643.40	-974 074.04
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>183 834 939.44</b>	<b>61 699 271.86</b>

## Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	Nombre	Nombre
<b>Classe A</b>		
Situation au début de l'exercice	75 373.2890	0.0000
Parts émises	145 058.1250	76 232.7150
Parts rachetées	-4 683.0920	-859.4260
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>215 748.3220</b>	<b>75 373.2890</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	140 375.0330	75 373.2890
<b>Classe B</b>		
Situation au début de l'exercice	161 814.9520	0.0000
Parts émises	266 194.8740	163 152.1130
Parts rachetées	-10 159.7030	-1 337.1610
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>417 850.1230</b>	<b>161 814.9520</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	256 035.1710	161 814.9520
<b>Classe I</b>		
Situation au début de l'exercice	885.0000	0.0000
Parts émises	15 227.8210	886.0000
Parts rachetées	0.0000	-1.0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>16 112.8210</b>	<b>885.0000</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	15 227.8210	885.0000
<b>Classe V</b>		
Situation au début de l'exercice	438 603.6690	0.0000
Parts émises	824 203.0320	444 294.2290
Parts rachetées	-36 019.1760	-5 690.5600
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>1 226 787.5250</b>	<b>438 603.6690</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	788 183.8560	438 603.6690

## Distribution pour 2023/2024

### Classe A

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.454</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>1.450</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.508
<b>Net par part (payable dès le 12.7.2024)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.942</b>

### Classe I

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.704</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>1.700</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.595
<b>Net par part (payable dès le 12.7.2024)</b>	<b>CHF</b>	<b>1.105</b>

## Montant prévu pour être réinvesti (thésaurisation)

### Classe B

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.454</b>
<b>Thésaurisation brute</b>	<b>CHF</b>	<b>1.454</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.509
<b>Thésaurisation nette par part</b>	<b>CHF</b>	<b>0.945</b>

### Classe V

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.454</b>
<b>Thésaurisation brute</b>	<b>CHF</b>	<b>1.454</b>
Moins impôt anticipé fédéral <sup>1</sup>	CHF	-0.509
<b>Thésaurisation nette par part</b>	<b>CHF</b>	<b>0.945</b>

<sup>1</sup> Si la procédure de déclaration selon la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.4 en liaison avec l'art. 38.a de l'Ordonnance sur l'impôt anticipé s'applique, le réinvestissement brut a lieu.

## Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	-----------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

#### Certificats d'investissement, de type ouvert

##### Global

RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL EQUITY (EX SWITZL) X**	CHF	147 200	207 000	354 200	41 572 454	22,52	
RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL BONDS (EX CHF HDGD) X**	CHF	177 300	361 900	539 200	45 805 040	24,81	
<b>Total Global</b>					<b>87 377 494</b>	<b>47,33</b>	

##### Suisse

RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS EQUITY X**	CHF	145 900	263 500	409 400	41 382 152	22,42	
RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS BONDS X**	CHF	204 000	378 000	582 000	54 836 040	29,70	
<b>Total Suisse</b>					<b>96 218 192</b>	<b>52,12</b>	

#### Total Certificats d'investissement, de type ouvert

**183 595 686 99,45**

#### Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

**183 595 686 99,45**

#### Total des valeurs mobilières

**183 595 686 99,45**

(dont en prêt

0,00)

#### Avoirs en banque à vue

840 695

0,46

#### Autres actifs

170 348

0,09

#### Fortune totale du fonds

**184 606 729**

**100,00**

#### Engagements bancaires à court terme

-683 523

#### Autres engagements

-88 267

#### Fortune nette du fonds

**183 834 939**

#### Catégorie d'évaluation

Valeur vénale au  
31.3.2024

En %  
de la fortune  
totale du fonds<sup>3</sup>

Investissements évalués aux cours sur le marché principal

–

–

Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché

183 595 686

99,45

Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés

–

–

en tenant compte des conditions actuelles du marché

#### Total

**183 595 686**

**99,45**

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment I: Art. 34 OPC-FINMA

A la date de clôture du bilan, aucun contrat sur instruments financiers dérivés n'était en cours.

### Opérations de mise et prise en pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations de mise et prise en pension.

### Rémunération réglementaire à la direction du fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
  - Classe A: 0,65% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe B: 0,65% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe I: 0,38% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe V: 0,65% p.a.;<sup>1</sup>
- Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
  - Classe A: 0,66% p.a.;
  - Classe B: 0,66% p.a.;
  - Classe I: 0,40% p.a.;
  - Classe V: 0,66% p.a.;

calculée sur le patrimoine net moyen du fonds.

<sup>1</sup> Conformément à l'évolution de la fortune nette du fonds, les commissions appliquées ont entraîné une modification de la commission de gestion effectivement prélevée.

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels est investie la fortune des compartiments peut s'élever au maximum à 1,60% par an en tenant compte des éventuelles rabais et rétrocessions.

Taux des «Commissions de gestion forfaitaire» en vigueur des fonds cibles compris dans la fortune du fonds:

Fonds cibles	Maximum p.a.
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity X	0,05%
Raiffeisen Futura II	
– Systematic Global Equity (ex Switzerland) X	0,05%
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds X	0,05%
Raiffeisen Futura II	
– Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged) X	0,05%

### Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires «soft commission»

La direction du fonds n'a conclu aucun accord concernant un partage des frais («commission sharing agreement»). De même, elle n'a conclu aucun accord concernant des «soft commissions».

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER composé pour les 12 derniers mois:

Classe A:	0,70%
Classe B:	0,70%
Classe I:	0,43%
Classe V:	0,70%

### Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats d'un compartiment entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du compartiment est augmentée ou diminuée en conséquence («swinging single pricing»). L'ajustement s'élève au maximum à 1% de la valeur nette d'évaluation. Cependant, la direction du fonds peut, dans des circonstances exceptionnelles, décider pour chaque compartiment et/ou chaque jour d'évaluation d'effectuer temporairement un ajustement de plus de 1% de la valeur nette d'évaluation si elle apporte un motif suffisant prouvant que l'ajustement est justifié en raison des conditions de marché et sert au mieux les intérêts des investisseurs. Un ajustement temporaire est calculé selon le processus défini par la direction du fonds. Les investisseurs, existants et nouveaux, sont informés de la décision suffisamment motivée d'appliquer cette mesure temporaire ainsi que de sa fin par une publication dans l'organe de publication du fonds à compartiments. Par ailleurs, une notification est transmise à l'autorité de réglementation. Une valeur nette d'évaluation modifiée prend en compte les frais accessoires (marge prix acheteur/vendeur, courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés en moyenne par l'investissement ou par la vente de la part des placements correspondant respectivement à l'augmentation et à la diminution de la fortune nette. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, et d'une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsqu'elle entraîne une réduction du nombre de parts. La valeur nette d'évaluation déterminée au moyen du «swinging single pricing» est par conséquent une valeur modifiée par rapport à la valeur nette d'évaluation mentionnée dans la première phrase du présent chiffre. Ne sont pas soumis à une application du swinging single pricing les souscriptions et rachats intervenus le même jour, qui présentent manifestement un lien économique direct et ne causent donc pas de frais supplémentaires pour l'achat ou la vente de placement.

**Principes de l'évaluation et  
du calcul de valeur d'inventaire nette**

Cf. appendice indications complémentaires.

# Raiffeisen Futura II

## – Systematic Invest Growth

### Type autres fonds en investissements traditionnels

#### Données principales

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		148 587 816.32	53 571 313.05
<b>Classe A</b>	<b>CH1144269474</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		101.76	92.71
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		101.90	92.84
Nombre de parts en circulation		49 401,7440	32 256,5780
<b>Classe B</b>	<b>CH1144269482</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		101.76	92.71
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		101.90	92.84
Nombre de parts en circulation		200 675,7980	72 265,6000
<b>Classe I</b>	<b>CH1144269490</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		103.11	93.45
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		103.25	93.58
Nombre de parts en circulation		146,8290	1,0000
<b>Classe V</b>	<b>CH1144269508</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		101.76	92.72
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		101.90	92.85
Nombre de parts en circulation		1 209 982,7660	473 286,1660

<sup>1</sup> Emission initiale au 1.3.2022

<sup>2</sup> voir informations complémentaires

#### Performance

	Monnaie	2023/2024	2022/2023
Classe A <sup>1</sup>	CHF	9.8%	-8.2% <sup>2</sup>
Classe B <sup>1</sup>	CHF	9.8%	-8.2% <sup>2</sup>
Classe I <sup>1</sup>	CHF	10.3%	-7.5% <sup>2</sup>
Classe V <sup>1</sup>	CHF	9.7%	-8.2% <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Le compartiment ne dispose pas de benchmark (conformément au contrat), aucune comparaison de la performance du compartiment avec un benchmark n'est donc effectuée.

<sup>2</sup> La performance a été calculée pour la période du 31 mars 2022 au 31 mars 2023.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

#### Structure du portefeuille-titres

Les émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (Ex Switzerland)	32.47
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity	32.32
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds	19.81
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (Ex CHF Hedged)	14.86
<b>Total</b>	<b>99.46</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

## Compte de fortune

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	644 581.66	224 850.56
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	148 364 606.00	53 535 584.00
Autres actifs	161 765.80	6.46
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>149 170 953.46</b>	<b>53 760 441.02</b>
Prêts	-505 989.20	-158 595.00
Autres engagements	-77 147.94	-30 532.97
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>148 587 816.32</b>	<b>53 571 313.05</b>

## Compte de résultats

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoirs en banque	600.44	18.45
Intérêts négatifs	-190.05	-46.85
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	1 841 383.10	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	1 269 082.88	-253 336.49
<b>Total des revenus</b>	<b>3 110 876.37</b>	<b>-253 364.89</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts passifs	-66.60	-89.60
Frais de révision	-14 684.90	0.00
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe A	-27 568.80	-11 279.93
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-86 128.70	-26 138.67
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe I	-0.37	-0.01
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe V	-539 438.32	-136 143.18
Autres charges	-1 296.19	-1 859.04
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-97 337.85	1 674.28
<b>Total des charges</b>	<b>-766 521.73</b>	<b>-173 836.15</b>
<b>Résultat net</b>	<b>2 344 354.64</b>	<b>-427 201.04</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés <sup>1</sup>	-1 075 439.18	70 090.81
<b>Résultat réalisé</b>	<b>1 268 915.46</b>	<b>-357 110.23</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	11 042 213.82	-38 341.03
<b>Résultat total</b>	<b>12 311 129.28</b>	<b>-395 451.26</b>

## Utilisation du résultat

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Perte nette de l'exercice	0.00	-427 201.04
Produit net de l'exercice	2 344 354.64	0.00
Report au capital <sup>2</sup>	0.00	427 201.04
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>2 344 354.64</b>	<b>0.00</b>
Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur	-79 376.09	0.00
Moins impôt anticipé fédéral <sup>3</sup>	-792 648.30	0.00
Résultat retenu en vue d'être réinvesti	-1 472 061.13	0.00
<b>Report à compte nouveau</b>	<b>269.12</b>	<b>0.00</b>

<sup>1</sup> Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing.

<sup>2</sup> Conformément à la circulaire no 24.2.9.4. de l'administration fédérale des contributions du 20.11.2017 au relation avec l'article no 29 de l'OIA.

<sup>3</sup> Si la procédure de déclaration selon la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.4 en liaison avec l'art. 38.a de l'Ordonnance sur l'impôt anticipé s'applique, le réinvestissement brut a lieu.

## Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	53 571 313.05	0.00
Solde des mouvements des parts	82 705 373.99	53 966 764.31
Résultat total	12 311 129.28	-395 451.26
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>148 587 816.32</b>	<b>53 571 313.05</b>

## Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	Nombre	Nombre
<b>Classe A</b>		
Situation au début de l'exercice	32 256.5780	0.0000
Parts émises	29 012.9420	32 256.5780
Parts rachetées	-11 867.7760	0.0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>49 401.7440</b>	<b>32 256.5780</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	17 145.1660	32 256.5780
<b>Classe B</b>		
Situation au début de l'exercice	72 265.6000	0.0000
Parts émises	131 429.0860	74 161.5120
Parts rachetées	-3 018.8880	-1 895.9120
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>200 675.7980</b>	<b>72 265.6000</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	128 410.1980	72 265.6000
<b>Classe I</b>		
Situation au début de l'exercice	1.0000	0.0000
Parts émises	145.8290	1.0000
Parts rachetées	0.0000	0.0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>146.8290</b>	<b>1.0000</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	145.8290	1.0000
<b>Classe V</b>		
Situation au début de l'exercice	473 286.1660	0.0000
Parts émises	777 376.5540	475 287.7610
Parts rachetées	-40 679.9540	-2 001.5950
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>1 209 982.7660</b>	<b>473 286.1660</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	736 696.6000	473 286.1660

## Distribution pour 2023/2024

### Classe A

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.605</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>1.600</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.560
<b>Net par part (payable dès le 12.7.2024)</b>	<b>CHF</b>	<b>1.040</b>

### Classe I

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>2.278</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>2.270</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.795
<b>Net par part (payable dès le 12.7.2024)</b>	<b>CHF</b>	<b>1.475</b>

## Montant prévu pour être réinvesti (thésaurisation)

### Classe B

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.605</b>
<b>Thésaurisation brute</b>	<b>CHF</b>	<b>1.605</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.562
<b>Thésaurisation nette par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.043</b>

### Classe V

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.605</b>
<b>Thésaurisation brute</b>	<b>CHF</b>	<b>1.605</b>
Moins impôt anticipé fédéral <sup>1</sup>	CHF	-0.562
<b>Thésaurisation nette par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.043</b>

<sup>1</sup> Si la procédure de déclaration selon la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.4 en liaison avec l'art. 38.a de l'Ordonnance sur l'impôt anticipé s'applique, le réinvestissement brut a lieu.

## Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	-----------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

#### Certificats d'investissement, de type ouvert

##### Global

RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL EQUITY (EX SWITZL) X**	CHF	183 000	232 100	2 400	412 700	48 438 599	32,47
RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL BONDS (EX CHF HDGD) X**	CHF	92 000	169 300	400	260 900	22 163 455	14,86
<b>Total Global</b>						<b>70 602 054</b>	<b>47,33</b>

##### Suisse

RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS EQUITY X**	CHF	181 700	295 300		477 000	48 215 160	32,32
RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS BONDS X**	CHF	118 150	195 450		313 600	29 547 392	19,81
<b>Total Suisse</b>						<b>77 762 552</b>	<b>52,13</b>

#### Total Certificats d'investissement, de type ouvert

148 364 606 99,46

#### Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

148 364 606 99,46

#### Total des valeurs mobilières

148 364 606 99,46

(dont en prêt

0,00)

Avoirs en banque à vue

644 582 0,43

Autres actifs

161 765 0,11

#### Fortune totale du fonds

149 170 953 100,00

Engagements bancaires à court terme

-505 989

Autres engagements

-77 148

#### Fortune nette du fonds

148 587 816

#### Catégorie d'évaluation

Valeur vénale au  
31.3.2024

En %  
de la fortune  
totale du fonds<sup>3</sup>

Investissements évalués aux cours sur le marché principal

– –

Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché

148 364 606 99,46

Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés

– –

en tenant compte des conditions actuelles du marché

– –

#### Total

148 364 606 99,46

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment I: Art. 34 OPC-FINMA

A la date de clôture du bilan, aucun contrat sur instruments financiers dérivés n'était en cours.

### Opérations de mise et prise en pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations de mise et prise en pension.

### Rémunération réglementaire à la direction du fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
  - Classe A: 0,71 % p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe B: 0,71 % p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe I: 0,17 % p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe V: 0,71 % p.a.;<sup>1</sup>
- Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
  - Classe A: 0,72 % p.a.;
  - Classe B: 0,72 % p.a.;
  - Classe I: 0,43 % p.a.;
  - Classe V: 0,72 % p.a.;

calculée sur le patrimoine net moyen du fonds.

<sup>1</sup> Conformément à l'évolution de la fortune nette du fonds, les commissions appliquées ont entraîné une modification de la commission de gestion effectivement prélevée.

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels est investie la fortune des compartiments peut s'élever au maximum à 1,60% par an en tenant compte des éventuelles rabais et rétrocessions.

Taux des «Commissions de gestion forfaitaire» en vigueur des fonds cibles compris dans la fortune du fonds:

Fonds cibles	Maximum p.a.
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity X	0,05%
Raiffeisen Futura II	
– Systematic Global Equity (ex Switzerland) X	0,05%
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds X	0,05%
Raiffeisen Futura II	
– Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged) X	0,05%

### Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires «soft commission»

La direction du fonds n'a conclu aucun accord concernant un partage des frais («commission sharing agreement»). De même, elle n'a conclu aucun accord concernant des «soft commissions».

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER composé pour les 12 derniers mois:

Classe A:	0,76%
Classe B:	0,76%
Classe I:	0,21%
Classe V:	0,76%

### Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats d'un compartiment entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du compartiment est augmentée ou diminuée en conséquence («swinging single pricing»). L'ajustement s'élève au maximum à 1% de la valeur nette d'évaluation. Cependant, la direction du fonds peut, dans des circonstances exceptionnelles, décider pour chaque compartiment et/ou chaque jour d'évaluation d'effectuer temporairement un ajustement de plus de 1% de la valeur nette d'évaluation si elle apporte un motif suffisant prouvant que l'ajustement est justifié en raison des conditions de marché et sert au mieux les intérêts des investisseurs. Un ajustement temporaire est calculé selon le processus défini par la direction du fonds. Les investisseurs, existants et nouveaux, sont informés de la décision suffisamment motivée d'appliquer cette mesure temporaire ainsi que de sa fin par une publication dans l'organe de publication du fonds à compartiments. Par ailleurs, une notification est transmise à l'autorité de réglementation. Une valeur nette d'évaluation modifiée prend en compte les frais accessoires (marge prix acheteur/vendeur, courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés en moyenne par l'investissement ou par la vente de la part des placements correspondant respectivement à l'augmentation et à la diminution de la fortune nette. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, et d'une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsqu'elle entraîne une réduction du nombre de parts. La valeur nette d'évaluation déterminée au moyen du «swinging single pricing» est par conséquent une valeur modifiée par rapport à la valeur nette d'évaluation mentionnée dans la première phrase du présent chiffre. Ne sont pas soumis à une application du swinging single pricing les souscriptions et rachats intervenus le même jour, qui présentent manifestement un lien économique direct et ne causent donc pas de frais supplémentaires pour l'achat ou la vente de placement.

**Principes de l'évaluation et  
du calcul de valeur d'inventaire nette**

Cf. appendice indications complémentaires.

# Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Equity

## Type autres fonds en investissements traditionnels

### Données principales

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		169 751 095.17	67 805 849.87
<b>Classe A</b>	<b>CH1144269516</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		108.45	95.43
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		108.52	95.49
Nombre de parts en circulation		23 903,0010	11 555,8330
<b>Classe B</b>	<b>CH1144269524</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		108.45	95.43
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		108.52	95.49
Nombre de parts en circulation		77 135,6320	36 685,4160
<b>Classe I</b>	<b>CH1144269532</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		109.58	96.12
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		109.65	96.18
Nombre de parts en circulation		100,0000	1,0000
<b>Classe V</b>	<b>CH1144269540</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		108.45	95.43
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		108.52	95.49
Nombre de parts en circulation		1 464 059,2810	662 282,5190

<sup>1</sup> Emission initiale au 1.3.2022

<sup>2</sup> voir informations complémentaires

### Performance

	Monnaie	2023/2024	2022/2023
Classe A <sup>1</sup>	CHF	13.6%	-8.1% <sup>2</sup>
Classe B <sup>1</sup>	CHF	13.6%	-8.1% <sup>2</sup>
Classe I <sup>1</sup>	CHF	14.0%	-7.5% <sup>2</sup>
Classe V <sup>1</sup>	CHF	13.6%	-8.1% <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Le compartiment ne dispose pas de benchmark (conformément au contrat), aucune comparaison de la performance du compartiment avec un benchmark n'est donc effectuée.

<sup>2</sup> La performance a été calculée pour la période du 31 mars 2022 au 31 mars 2023.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

### Structure du portefeuille-titres

Les émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (ex Switzerland)	49.77
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity	49.65
<b>Total</b>	<b>99.42</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

## Compte de fortune

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	765 933.78	236 212.35
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	169 470 949.00	67 757 143.00
Autres actifs	213 208.50	8.35
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>170 450 091.28</b>	<b>67 993 363.70</b>
Prêts	-606 154.98	-147 900.31
Autres engagements	-92 841.13	-39 613.52
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>169 751 095.17</b>	<b>67 805 849.87</b>

## Compte de résultats

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoires en banque	677.56	31.60
Intérêts négatifs	-243.30	-99.10
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	2 429 768.70	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	1 675 913.35	-312 914.79
<b>Total des revenus</b>	<b>4 106 116.31</b>	<b>-312 982.29</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts passifs	-35.75	-198.85
Frais de révision	-14 684.90	0.00
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe A	-10 591.55	-5 293.00
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-40 800.36	-10 167.40
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe I	-40.84	-0.01
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe V	-733 991.31	-246 162.73
Autres charges	-1 288.34	-1 859.03
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-169 581.45	22 341.83
<b>Total des charges</b>	<b>-971 014.50</b>	<b>-241 339.19</b>
<b>Résultat net</b>	<b>3 135 101.81</b>	<b>-554 321.48</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés <sup>1</sup>	-1 451 449.89	1 570.79
<b>Résultat réalisé</b>	<b>1 683 651.92</b>	<b>-552 750.69</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	17 669 161.67	488 125.31
<b>Résultat total</b>	<b>19 352 813.59</b>	<b>-64 625.38</b>

## Utilisation du résultat

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Perte nette de l'exercice	0.00	-554 321.48
Produit net de l'exercice	3 135 101.81	0.00
Report au capital <sup>2</sup>	0.00	554 321.48
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>3 135 101.81</b>	<b>0.00</b>
Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur	-48 039.00	0.00
Moins impôt anticipé fédéral <sup>3</sup>	-1 080 446.09	0.00
Résultat retenu en vue d'être réinvesti	-2 006 542.75	0.00
<b>Report à compte nouveau</b>	<b>73.97</b>	<b>0.00</b>

<sup>1</sup> Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing.

<sup>2</sup> Conformément à la circulaire no 24.2.9.4. de l'administration fédérale des contributions du 20.11.2017 au relation avec l'article no 29 de l'OIA.

<sup>3</sup> Si la procédure de déclaration selon la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.4 en liaison avec l'art. 38.a de l'Ordonnance sur l'impôt anticipé s'applique, le réinvestissement brut a lieu.

## Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	67 805 849.87	0.00
Solde des mouvements des parts	82 592 431.71	67 870 475.25
Résultat total	19 352 813.59	-64 625.38
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>169 751 095.17</b>	<b>67 805 849.87</b>

## Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	Nombre	Nombre
<b>Classe A</b>		
Situation au début de l'exercice	11 555.8330	0.0000
Parts émises	12 739.1870	11 555.8330
Parts rachetées	-392.0190	0.0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>23 903.0010</b>	<b>11 555.8330</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	12 347.1680	11 555.8330
<b>Classe B</b>		
Situation au début de l'exercice	36 685.4160	0.0000
Parts émises	73 653.4720	39 749.8060
Parts rachetées	-33 203.2560	-3 064.3900
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>77 135.6320</b>	<b>36 685.4160</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	40 450.2160	36 685.4160
<b>Classe I</b>		
Situation au début de l'exercice	1.0000	0.0000
Parts émises	100.0000	1.0000
Parts rachetées	-1.0000	0.0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>100.0000</b>	<b>1.0000</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	99.0000	1.0000
<b>Classe V</b>		
Situation au début de l'exercice	662 282.5190	0.0000
Parts émises	868 169.1860	706 924.1210
Parts rachetées	-66 392.4240	-44 641.6020
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>1 464 059.2810</b>	<b>662 282.5190</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	801 776.7620	662 282.5190

## Distribution pour 2023/2024

### Classe A

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>2.003</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>2.000</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.700
<b>Net par part (payable dès le 12.7.2024)</b>	<b>CHF</b>	<b>1.300</b>

### Classe I

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>2.338</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>2.330</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.816
<b>Net par part (payable dès le 12.7.2024)</b>	<b>CHF</b>	<b>1.514</b>

## Montant prévu pour être réinvesti (thésaurisation)

### Classe B

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>2.003</b>
<b>Thésaurisation brute</b>	<b>CHF</b>	<b>2.003</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.702
<b>Thésaurisation nette par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.301</b>

### Classe V

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>2.003</b>
<b>Thésaurisation brute</b>	<b>CHF</b>	<b>2.002</b>
Moins impôt anticipé fédéral <sup>1</sup>	CHF	-0.701
<b>Thésaurisation nette par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.301</b>

<sup>1</sup> Si la procédure de déclaration selon la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.4 en liaison avec l'art. 38.a de l'Ordonnance sur l'impôt anticipé s'applique, le réinvestissement brut a lieu.

## Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	-----------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

#### Certificats d'investissement, de type ouvert

##### Global

RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL EQUITY (EX SWITZL) X**	CHF	353 200	375 100	5 400	722 900	84 846 773	49,78
<b>Total Global</b>						<b>84 846 773</b>	<b>49,78</b>

##### Suisse

RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS EQUITY X**	CHF	351 250	490 950	5 000	837 200	84 624 176	49,64
<b>Total Suisse</b>						<b>84 624 176</b>	<b>49,64</b>

#### Total Certificats d'investissement, de type ouvert

169 470 949 99,42

#### Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

169 470 949 99,42

#### Total des valeurs mobilières (dont en prêt)

169 470 949 99,42  
0,00

Avoirs en banque à vue					765 934	0,45
Autres actifs					213 208	0,13
<b>Fortune totale du fonds</b>					<b>170 450 091</b>	<b>100,00</b>

Engagements bancaires à court terme					-606 155	
Autres engagements					-92 841	
<b>Fortune nette du fonds</b>					<b>169 751 095</b>	

#### Catégorie d'évaluation

	Valeur vénale au 31.3.2024	En % de la fortune totale du fonds <sup>3</sup>
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	–	–
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	169 470 949	99,42
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
<b>Total</b>	<b>169 470 949</b>	<b>99,42</b>

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment I: Art. 34 OPC-FINMA

A la date de clôture du bilan, aucun contrat sur instruments financiers dérivés n'était en cours.

### Opérations de mise et prise en pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations de mise et prise en pension.

### Rémunération réglementaire à la direction du fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
  - Classe A: 0,74% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe B: 0,74% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe I: 0,43% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe V: 0,74% p.a.;<sup>1</sup>
- Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
  - Classe A: 0,75% p.a.;
  - Classe B: 0,75% p.a.;
  - Classe I: 0,45% p.a.;
  - Classe V: 0,75% p.a.;

calculée sur le patrimoine net moyen du fonds.

<sup>1</sup> Conformément à l'évolution de la fortune nette du fonds, les commissions appliquées ont entraîné une modification de la commission de gestion effectivement prélevée.

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels est investie la fortune des compartiments peut s'élever au maximum à 1,60% par an en tenant compte des éventuelles rabais et rétrocessions.

Taux des «Commissions de gestion forfaitaire» en vigueur des fonds cibles compris dans la fortune du fonds:

Fonds cibles	Maximum p.a.
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity X	0,05%
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (ex Switzerland) X	0,05%

### Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires «soft commission»

La direction du fonds n'a conclu aucun accord concernant un partage des frais («commission sharing agreement»). De même, elle n'a conclu aucun accord concernant des «soft commissions».

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER composé pour les 12 derniers mois:

Classe A:	0,79%
Classe B:	0,79%
Classe I:	0,48%
Classe V:	0,78%

### Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats d'un compartiment entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du compartiment est augmentée ou diminuée en conséquence («swinging single pricing»). L'ajustement s'élève au maximum à 1% de la valeur nette d'évaluation. Cependant, la direction du fonds peut, dans des circonstances exceptionnelles, décider pour chaque compartiment et/ou chaque jour d'évaluation d'effectuer temporairement un ajustement de plus de 1% de la valeur nette d'évaluation si elle apporte un motif suffisant prouvant que l'ajustement est justifié en raison des conditions de marché et sert au mieux les intérêts des investisseurs. Un ajustement temporaire est calculé selon le processus défini par la direction du fonds. Les investisseurs, existants et nouveaux, sont informés de la décision suffisamment motivée d'appliquer cette mesure temporaire ainsi que de sa fin par une publication dans l'organe de publication du fonds à compartiments. Par ailleurs, une notification est transmise à l'autorité de réglementation. Une valeur nette d'évaluation modifiée prend en compte les frais accessoires (marge prix acheteur/vendeur, courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés en moyenne par l'investissement ou par la vente de la part des placements correspondant respectivement à l'augmentation et à la diminution de la fortune nette. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, et d'une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsqu'elle entraîne une réduction du nombre de parts. La valeur nette d'évaluation déterminée au moyen du «swinging single pricing» est par conséquent une valeur modifiée par rapport à la valeur nette d'évaluation mentionnée dans la première phrase du présent chiffre. Ne sont pas soumis à une application du swinging single pricing les souscriptions et rachats intervenus le même jour, qui présentent manifestement un lien économique direct et ne causent donc pas de frais supplémentaires pour l'achat ou la vente de placement.

**Principes de l'évaluation et  
du calcul de valeur d'inventaire nette**

Cf. appendice indications complémentaires.

# Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity

## Type autres fonds en investissements traditionnels

### Données principales

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		199 912 644.40	75 706 646.81
<b>Classe A</b>	<b>CH1144269557</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		98.17	95.96
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		98.21	96.00
Nombre de parts en circulation		68 234,6550	29 107,3720
<b>Classe B</b>	<b>CH1144269565</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		100.39	95.96
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		100.43	96.00
Nombre de parts en circulation		133 780,0180	54 632,3440
<b>Classe I</b>	<b>CH1144269573</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		98.36	96.16
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		98.40	96.20
Nombre de parts en circulation		17 170,8960	11 315,9370
<b>Classe X</b>	<b>CH1144269581</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		101.08	96.38
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		101.12	96.42
Nombre de parts en circulation		1 762 000,0000	690 850,0000

<sup>1</sup> Emission initiale au 1.3.2022

<sup>2</sup> voir informations complémentaires

### Performance

	Monnaie	2023/2024	2022/2023
Classe A <sup>1</sup>	CHF	5,9%	-7,5% <sup>2</sup>
Classe B <sup>1</sup>	CHF	5,9%	-7,5% <sup>2</sup>
Classe I <sup>1</sup>	CHF	6,0%	-7,3% <sup>2</sup>
Classe X <sup>1</sup>	CHF	6,3%	-7,1% <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Le compartiment ne dispose pas de benchmark (conformément au contrat), aucune comparaison de la performance du compartiment avec un benchmark n'est donc effectuée.

<sup>2</sup> La performance a été calculée pour la période du 31 mars 2022 au 31 mars 2023.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

### Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Nestlé SA	16.19
Novartis AG	11.84
Roche Holding AG	10.78
UBS Group AG	5.04
Zurich Insurance Group	4.90
ABB Ltd	4.89
Sika AG	2.86
Alcon AG	2.77
Lonza Group AG	2.67
Swiss RE AG	2.56
Autres	34.62
<b>Total</b>	<b>99.12</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

## Compte de fortune

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	765 906.75	153 478.12
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	199 457 631.49	75 449 073.67
Autres actifs	1 002 839.55	431 393.13
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>201 226 377.79</b>	<b>76 033 944.92</b>
Prêts	-1 304 628.75	-323 328.91
Autres engagements	-9 104.64	-3 969.20
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>199 912 644.40</b>	<b>75 706 646.81</b>

## Compte de résultats

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoires en banque	468.05	15.00
Intérêts négatifs	-145.45	-55.35
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	3 526 376.55	1 110 650.38
– des actions gratuites	0.00	33.03
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	1 826 375.61	1 800 669.96
<b>Total des revenus</b>	<b>5 353 074.76</b>	<b>2 911 313.02</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts passifs	-261.65	-10.50
Frais de révision	-14 684.90	0.00
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe A	-17 819.75	-6 525.67
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-36 423.51	-12 718.24
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe I	-3 769.41	-1 647.09
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe X	-21 542.33	-6 381.57
Autres charges	-1 391.17	-1 859.04
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-25 771.41	-37 108.61
<b>Total des charges</b>	<b>-121 664.13</b>	<b>-66 250.72</b>
<b>Résultat net</b>	<b>5 231 410.63</b>	<b>2 845 062.30</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés <sup>1</sup>	242 076.75	37 979.98
<b>Résultat réalisé</b>	<b>5 473 487.38</b>	<b>2 883 042.28</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	7 352 002.09	-263 950.79
<b>Résultat total</b>	<b>12 825 489.47</b>	<b>2 619 091.49</b>

## Utilisation du résultat

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	5 231 410.63	2 845 062.30
Report de l'année précédente	140.17	0.00
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>5 231 550.80</b>	<b>2 845 062.30</b>
Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur	-196 107.31	-133 412.62
Moins impôt anticipé fédéral	-1 762 153.07	-949 028.33
Résultat retenu en vue d'être réinvesti	-3 272 570.00	-1 762 481.18
<b>Report à compte nouveau</b>	<b>720.42</b>	<b>140.17</b>

<sup>1</sup> Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing.

## Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	75 706 646.81	0.00
Distribution annuelle ordinaire	-174 012.59	0.00
Impôt anticipé fédéral payé	-1 257 077.19	0.00
Solde des mouvements des parts	112 811 597.90	73 087 555.32
Résultat total	12 825 489.47	2 619 091.49
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>199 912 644.40</b>	<b>75 706 646.81</b>

## Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	Nombre	Nombre
<b>Classe A</b>		
Situation au début de l'exercice	29 107.3720	0.0000
Parts émises	44 247.1370	29 107.3720
Parts rachetées	-5 119.8540	0.0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>68 234.6550</b>	<b>29 107.3720</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	39 127.2830	29 107.3720
<b>Classe B</b>		
Situation au début de l'exercice	54 632.3440	0.0000
Parts émises	84 418.7920	61 010.4820
Parts rachetées	-5 271.1180	-6 378.1380
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>133 780.0180</b>	<b>54 632.3440</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	79 147.6740	54 632.3440
<b>Classe I</b>		
Situation au début de l'exercice	11 315.9370	0.0000
Parts émises	5 854.9590	11 316.9370
Parts rachetées	0.0000	-1.0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>17 170.8960</b>	<b>11 315.9370</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	5 854.9590	11 315.9370
<b>Classe X</b>		
Situation au début de l'exercice	690 850.0000	0.0000
Parts émises	1 078 000.0000	700 700.0000
Parts rachetées	-6 850.0000	-9 850.0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>1 762 000.0000</b>	<b>690 850.0000</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	1 071 150.0000	690 850.0000

## Distribution pour 2023/2024

### Classe A

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>2.270</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>2.260</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.791
<b>Net par part (payable dès le 12.7.2024)</b>	<b>CHF</b>	<b>1.469</b>

### Classe I

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>2.443</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>2.440</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.854
<b>Net par part (payable dès le 12.7.2024)</b>	<b>CHF</b>	<b>1.586</b>

## Montant prévu pour être réinvesti (thésaurisation)

### Classe B

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>2.289</b>
<b>Thésaurisation brute</b>	<b>CHF</b>	<b>2.289</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.802
<b>Thésaurisation nette par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.487</b>

### Classe X

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>2.683</b>
<b>Thésaurisation brute</b>	<b>CHF</b>	<b>2.683</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.940
<b>Thésaurisation nette par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.743</b>

## Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	-----------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières négociées en bourse

#### Actions au porteur

Autriche							
AMS AG NPV (BR)*	CHF	18 800	121 200	140 000	146 650	0,07	
<b>Total Autriche</b>					<b>146 650</b>	<b>0,07</b>	

#### Suisse

COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	615	400	1 015	318 913	0,16	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	510	815	1 325	246 450	0,12	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	2 855	6 145	9 000	676 800	0,34	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	5 470		5 470			
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	1 500	2 800	4 300	297 775	0,15	
SENSIRION AG NPV*	CHF	1 010	1 990	3 000	200 100	0,10	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	5 880	10 020	15 900	3 329 460	1,65	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	17 300	27 760	660	5 148 180	2,56	
<b>Total Suisse</b>					<b>10 217 678</b>	<b>5,08</b>	

#### Total Actions au porteur

**10 364 328 5,15**

#### Bons de participation

#### Suisse

LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	130	186	316	3 409 640	1,69	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	3 750	6 220	9 970	2 264 187	1,13	
<b>Total Suisse</b>					<b>5 673 827</b>	<b>2,82</b>	

#### Total Bons de participation

**5 673 827 2,82**

#### Autres actions

#### Suisse

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	35 825	58 575	94 400	21 683 680	10,78	
<b>Total Suisse</b>					<b>21 683 680</b>	<b>10,78</b>	

#### Total Autres actions

**21 683 680 10,78**

#### Actions nominatives

#### Amérique du Nord

BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	1 640	1 225	2 865	130 501	0,06	
<b>Total Amérique du Nord</b>					<b>130 501</b>	<b>0,06</b>	

#### Suisse

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	86 770	148 030	234 800	9 835 772	4,89	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	9 000	19 600	28 600			
ALCON AG CHF0.04*	CHF	26 880	47 720	74 600	5 575 604	2,77	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	1 210	665	1 875	438 750	0,22	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	7 100	18 900	26 000	313 560	0,16	
ARYZIA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	70 000	126 000	196 000	320 852	0,16	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	2 000	3 400	5 400	466 560	0,23	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	2 130	5 380	1 110	904 320	0,45	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	221	389	610	798 490	0,40	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	720	420	1 140	504 108	0,25	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	700	840	1 540	375 760	0,19	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	2 300	2 100	4 400	461 120	0,23	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	685	475	1 160	460 288	0,23	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	250	710	960	542 400	0,27	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	1 935	1 775	3 710	280 105	0,14	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	125 600		125 600			
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	2 435	12 965	15 400	944 790	0,47	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	173	170	343	162 754	0,08	
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	8 150	10 650	8 800	112 600	0,06	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	200	215	415	371 425	0,18	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	505	585	1 090	754 280	0,37	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	145	235	380	437 760	0,22	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	2 445	2 625	5 070	2 702 310	1,34	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	7 865	16 935	24 800	1 659 120	0,82	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	442	592	1 034	4 152 544	2,06	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	2 020	1 220	3 240	402 732	0,20	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	25 050	29 570	54 620	4 460 269	2,22	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	135	50	185	243 830	0,12	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	55	145	200	600 000	0,30	
JULIUS BAER GRUPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	13 840	18 850	32 690	1 702 495	0,85	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	620	220	840	212 520	0,11	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	350		350	61 180	0,03	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	3 150	3 350	6 500	1 631 500	0,81	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	75	25	100	170 600	0,08	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	9 000	15 000	24 000	1 938 240	0,96	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	3 360	6 590	9 950	5 374 990	2,67	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	159 000	136 000	295 000	7 375	0,00	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	560	1 160	1 720	445 480	0,22	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	135 050	205 100	340 150	32 569 363	16,19	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	109 700	163 100	272 800	23 834 536	11,84	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	10 911	65 089	76 000	301 872	0,15	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 375	2 065	180	4 198 880	2,09	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 450	1 475	1 925	236 400	0,12	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		41 254	2 400	38 854	1 057 217	0,53
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	1 790	1 930	3 720	441 192	0,22	
SGS SA CHF0.04*	CHF		27 450	27 450	2 401 875	1,19	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	250	640	890	819 690	0,41	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	24 200	47 100	71 300	1 426 000	0,71	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	8 390	13 070	21 460	5 764 156	2,86	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	2 790	5 980	8 770	2 289 847	1,14	
STADLER RAIL AG*	CHF	4 700	9 000	13 700	393 464	0,20	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	6 730	14 160	20 890	3 008 160	1,49	

Titres		31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
SULZER AG CHF0.01*	CHF	2 620	4 770		7 390	810 683	0,40	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	1 570	2 560		4 130	2 610 986	1,30	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	5 645	19 655		25 300	2 151 765	1,07	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	1 335	4 165		5 500	3 032 700	1,51	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	820	2 130		2 950	1 102 710	0,55	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	4 590	12 120	1 910	14 800	954 304	0,47	
U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)*	CHF	710			710	61 628	0,03	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	144 425	220 975		365 400	10 136 196	5,04	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	1 770	1 990		3 760	1 757 048	0,87	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	1 950	7 850		9 800	536 060	0,27	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	7 740	12 530		20 270	9 857 301	4,90	
<b>Total Suisse</b>						<b>161 580 516</b>	<b>80,30</b>	

**Total Actions nominatives** 161 711 016 80,36

#### Droits

##### Autriche

AMS-OSRAM AG RIGHTS 23-06.12.23*	CHF		18 800	18 800				
<b>Total Autriche</b>							<b>0,00</b>	

##### Suisse

MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 02.04.24*	CHF		295 000		295 000	24 780	0,01	
<b>Total Suisse</b>						<b>24 780</b>	<b>0,01</b>	

**Total Droits** 24 780 0,01

**Total Valeurs mobilières négociées en bourse** 199 457 631 99,12

### Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

#### Actions nominatives

##### Suisse

SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	340		340				
<b>Total Suisse</b>							<b>0,00</b>	

**Total Actions nominatives** 0,00

**Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé** 0,00

**Total des valeurs mobilières** 199 457 631 99,12  
(dont en prêt 0,00)

Avoirs en banque à vue						765 907	0,38	
Autres actifs						1 002 840	0,50	
<b>Fortune totale du fonds</b>						<b>201 226 378</b>	<b>100,00</b>	

Engagements bancaires à court terme						-1 304 629		
Autres engagements						-9 105		
<b>Fortune nette du fonds</b>						<b>199 912 644</b>		

#### Catégorie d'évaluation

	Valeur vénale au 31.3.2024	En % de la fortune totale du fonds <sup>3</sup>
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	199 457 631	99,12
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	-	-
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
<b>Total</b>	<b>199 457 631</b>	<b>99,12</b>

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

## Indications complémentaires

### Instrument financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment I:  
Art. 34 OPC-FINMA

A la date de clôture du bilan, aucun contrat sur instruments financiers dérivés n'était en cours.

### Opérations de mise et prise en pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations de mise et prise en pension.

### Rémunération réglementaire à la direction du fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
  - Classe A: 0,42% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe B: 0,41% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe I: 0,25% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe X: 0,02% p.a.;
- Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
  - Classe A: 0,72% p.a.;
  - Classe B: 0,72% p.a.;
  - Classe I: 0,43% p.a.;
  - Classe X: 0,05% p.a.;

calculée sur le patrimoine net moyen du fonds.

<sup>1</sup> Conformément à l'évolution de la fortune nette du fonds, les commissions appliquées ont entraîné une modification de la commission de gestion effectivement prélevée.

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels est investie la fortune des compartiments peut s'élever au maximum à 1,60% par an en tenant compte des éventuelles rabais et rétrocessions.

### Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires «soft commission»

La direction du fonds n'a conclu aucun accord concernant un partage des frais («commission sharing agreement»). De même, elle n'a conclu aucun accord concernant des «soft commissions».

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois:

Classe A:	0,43%
Classe B:	0,43%
Classe I:	0,26%
Classe X:	0,03%

### Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats d'un compartiment entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du compartiment est augmentée ou diminuée en conséquence («swinging single pricing»). L'ajustement s'élève au maximum à 1% de la valeur nette d'évaluation. Cependant, la direction du fonds peut, dans des circonstances exceptionnelles, décider pour chaque compartiment et/ou chaque jour d'évaluation d'effectuer temporairement un ajustement de plus de 1% de la valeur nette d'évaluation si elle apporte un motif suffisant prouvant que l'ajustement est justifié en raison des conditions de marché et sert au mieux les intérêts des investisseurs. Un ajustement temporaire est calculé selon le processus défini par la direction du fonds. Les investisseurs, existants et nouveaux, sont informés de la décision suffisamment motivée d'appliquer cette mesure temporaire ainsi que de sa fin par une publication dans l'organe de publication du fonds à compartiments. Par ailleurs, une notification est transmise à l'autorité de réglementation. Une valeur nette d'évaluation modifiée prend en compte les frais accessoires (marge prix acheteur/vendeur, courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés en moyenne par l'investissement ou par la vente de la part des placements correspondant respectivement à l'augmentation et à la diminution de la fortune nette. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, et d'une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsqu'elle entraîne une réduction du nombre de parts. La valeur nette d'évaluation déterminée au moyen du «swinging single pricing» est par conséquent une valeur modifiée par rapport à la valeur nette d'évaluation mentionnée dans la première phrase du présent chiffre. Ne sont pas soumis à une application du swinging single pricing les souscriptions et rachats intervenus le même jour, qui présentent manifestement un lien économique direct et ne causent donc pas de frais supplémentaires pour l'achat ou la vente de placement.

### Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

Cf. appendice indications complémentaires.

# Raiffeisen Futura II

## – Systematic Global Equity (ex Switzerland)

### Type autres fonds en investissements traditionnels

#### Données principales

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		199 015 522.79	72 667 142.18
<b>Classe A</b>	<b>CH1144269599</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		115.40	95.53
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		115.49	95.61
Nombre de parts en circulation		45 643,9130	15 053,9900
<b>Classe B</b>	<b>CH1144269607</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		116.49	95.54
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		116.58	95.62
Nombre de parts en circulation		123 241,9650	41 671,2270
<b>Classe I</b>	<b>CH1144269615</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		115.63	95.73
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		115.72	95.81
Nombre de parts en circulation		5 433,6610	5 296,2640
<b>Classe X</b>	<b>CH1144269623</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		117.37	95.99
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		117.46	96.07
Nombre de parts en circulation		1 523 100,0000	695 300,0000

<sup>1</sup> Emission initiale au 1.3.2022

<sup>2</sup> voir informations complémentaires

#### Performance

	Monnaie	2023/2024	2022/2023
Classe A <sup>1</sup>	CHF	22.5%	-8.5% <sup>2</sup>
Classe B <sup>1</sup>	CHF	22.5%	-8.5% <sup>2</sup>
Classe I <sup>1</sup>	CHF	22.8%	-8.3% <sup>2</sup>
Classe X <sup>1</sup>	CHF	23.1%	-8.1% <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Le compartiment ne dispose pas de benchmark (conformément au contrat), aucune comparaison de la performance du compartiment avec un benchmark n'est donc effectuée.

<sup>2</sup> La performance a été calculée pour la période du 31 mars 2022 au 31 mars 2023.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

#### Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Microsoft Corp	4.95
Apple Inc.	3.75
NVIDIA Corp	3.43
Amazon.com Inc.	2.39
Alphabet Inc.	2.31
Meta Platforms Inc.	1.46
Eli Lilly & Co.	1.15
Ecolab Inc	0.93
Broadcom Inc	0.91
Merck & Co Inc.	0.91
Autres	76.75
<b>Total</b>	<b>98.94</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

## Compte de fortune

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	1 857 824.87	698 157.08
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	198 802 856.33	72 666 797.76
Autres actifs	289 453.01	102 672.80
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>200 950 134.21</b>	<b>73 467 627.64</b>
Prêts	-1 894 652.13	-788 794.81
Autres engagements	-39 959.29	-11 690.65
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>199 015 522.79</b>	<b>72 667 142.18</b>

## Compte de résultats

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoires en banque	1 405.33	29.08
Intérêts négatifs	-197.40	-81.40
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	1 952 247.52	622 163.20
– des actions gratuites	16 267.98	2 618.82
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	884 371.08	784 724.04
<b>Total des revenus</b>	<b>2 854 094.51</b>	<b>1 409 453.74</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts passifs	-1 456.70	-1 308.15
Frais de révision	-14 684.90	0.00
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe A	-11 332.18	-3 943.80
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-35 706.81	-8 666.59
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe I	-1 768.09	-566.07
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe X	-21 629.93	-6 411.90
Autres charges	-1 283.54	-1 859.04
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-19 385.52	-4 289.24
<b>Total des charges</b>	<b>-107 247.67</b>	<b>-27 044.79</b>
<b>Résultat net</b>	<b>2 746 846.84</b>	<b>1 382 408.95</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés <sup>1</sup>	-441 147.26	-186 306.12
<b>Résultat réalisé</b>	<b>2 305 699.58</b>	<b>1 196 102.83</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	30 947 239.96	51 597.56
<b>Résultat total</b>	<b>33 252 939.54</b>	<b>1 247 700.39</b>

## Utilisation du résultat

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	2 746 846.84	1 382 408.95
Report de l'année précédente	36.05	0.00
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>2 746 882.89</b>	<b>1 382 408.95</b>
Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur	-62 836.26	-29 549.61
Moins impôt anticipé fédéral <sup>2</sup>	-939 349.79	-473 488.15
Résultat retenu en vue d'être réinvesti	-1 744 506.74	-879 335.14
<b>Report à compte nouveau</b>	<b>190.10</b>	<b>36.05</b>

## Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	72 667 142.18	0.00
Distribution annuelle ordinaire	-38 779.89	0.00
Impôt anticipé fédéral payé	-615 091.48	0.00
Solde des mouvements des parts	93 749 312.44	71 419 441.79
Résultat total	33 252 939.54	1 247 700.39
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>199 015 522.79</b>	<b>72 667 142.18</b>

<sup>1</sup> Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing.

<sup>2</sup> versement d'une indemnité pour les investisseurs non domiciliés en Suisse conformément à la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.3.4, en liaison avec l'art. 34 al. 1 de l'Ordonnance sur l'impôt anticipé (OIA)

## Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
<b>Classe A</b>	<b>Nombre</b>	<b>Nombre</b>
Situation au début de l'exercice	15 053.9900	0.0000
Parts émises	32 196.1740	15 063.9900
Parts rachetées	-1 606.2510	-10.0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>45 643.9130</b>	<b>15 053.9900</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	30 589.9230	15 053.9900
<b>Classe B</b>	<b>Nombre</b>	<b>Nombre</b>
Situation au début de l'exercice	41 671.2270	0.0000
Parts émises	84 190.9030	42 145.4450
Parts rachetées	-2 620.1650	-474.2180
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>123 241.9650</b>	<b>41 671.2270</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	81 570.7380	41 671.2270
<b>Classe I</b>	<b>Nombre</b>	<b>Nombre</b>
Situation au début de l'exercice	5 296.2640	0.0000
Parts émises	2 437.3970	5 296.2640
Parts rachetées	-2 300.0000	0.0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>5 433.6610</b>	<b>5 296.2640</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	137.3970	5 296.2640
<b>Classe X</b>	<b>Nombre</b>	<b>Nombre</b>
Situation au début de l'exercice	695 300.0000	0.0000
Parts émises	839 000.0000	700 900.0000
Parts rachetées	-11 200.0000	-5 600.0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>1 523 100.0000</b>	<b>695 300.0000</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	827 800.0000	695 300.0000

## Distribution pour 2023/2024

### Classe A

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.214</b>
<b>Pour les porteurs de parts domiciliés en Suisse, brut</b>	<b>CHF</b>	<b>1.210</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.424
<b>Net par part (payable dès le 11.7.2024)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.786</b>
<b>Pour les porteurs de parts non domiciliés en Suisse avec déclaration bancaire</b>		
<b>Net par part (payable dès le 11.7.2024)</b>	<b>CHF</b>	<b>1.210</b>

### Classe I

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.401</b>
<b>Pour les porteurs de parts domiciliés en Suisse, brut</b>	<b>CHF</b>	<b>1.400</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.490
<b>Net par part (payable dès le 11.7.2024)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.910</b>
<b>Pour les porteurs de parts non domiciliés en Suisse avec déclaration bancaire</b>		
<b>Net par part (payable dès le 11.7.2024)</b>	<b>CHF</b>	<b>1.400</b>

## Montant prévu pour être réinvesti (thésaurisation)

### Classe B

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.218</b>
<b>Thésaurisation brute</b>	<b>CHF</b>	<b>1.218</b>
Moins impôt anticipé fédéral <sup>1</sup>	CHF	-0.427
<b>Thésaurisation nette par part</b>	<b>CHF</b>	<b>0.791</b>

### Classe X

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.663</b>
<b>Thésaurisation brute</b>	<b>CHF</b>	<b>1.663</b>
Moins impôt anticipé fédéral <sup>1</sup>	CHF	-0.583
<b>Thésaurisation nette par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.080</b>

<sup>1</sup> versement d'une indemnité pour les investisseurs non domiciliés en Suisse conformément à la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.3.4, en liaison avec l'art. 34 al. 1 de l'Ordonnance sur l'impôt anticipé (OIA)

## Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>								
<b>Actions au porteur</b>								
<b>Australie</b>								
ANZ GROUP HLDGS LI NPV*	AUD	13 000	447	8 000	5 447	94 102	0,05	
CMNWTH BK OF AUST NPV*	AUD	3 320	5 380		8 700	615 210	0,31	
CSL NPV*	AUD	400	1 900		2 300	389 129	0,19	
MACQUARIE GP LTD NPV*	AUD	2 450	3 850		6 300	739 286	0,37	
NATL AUSTRALIA BK NPV*	AUD	12 100	26 900		39 000	793 847	0,40	
TELSTRA GROUP LTD NPV*	AUD	52 000	771	52 771				
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*	AUD	26 700	33 962		60 662	474 805	0,24	
WESTFARMERS LTD NPV*	AUD	5 300	15 000		20 300	815 918	0,41	
WESTPAC BKG CORP NPV*	AUD	17 300	3 674	20 974				
<b>Total Australie</b>						<b>3 922 296</b>	<b>1,95</b>	
<b>Chine</b>								
NXP SEMICONDUCTORS EURO.20*	USD	1 315	2 185		3 500	781 083	0,39	
<b>Total Chine</b>						<b>781 083</b>	<b>0,39</b>	
<b>Danemark</b>								
A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000*	DKK	75	165		240	281 505	0,14	
DSV PANALPINA A/S DKK1*	DKK	700	1 550		2 250	329 229	0,16	
GENMAB AS DKK1*	DKK		720		720	195 683	0,10	
ORSTED A/S DKK10*	DKK	1 400	3 700	5 100				
<b>Total Danemark</b>						<b>806 416</b>	<b>0,40</b>	
<b>France</b>								
AIR LIQUIDE(L*) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR	2 880	1 400	4 280				
AXA EUR2.29*	EUR	7 400	15 100		22 500	761 996	0,38	
CAPGEMINI EUR8*	EUR	775	1 225		2 000	414 978	0,21	
DANONE EURO.25*	EUR	2 400	1 000		3 400	198 078	0,10	
ENGIE EUR1*	EUR		32 400	32 400				
ESSILORLUXOTTICA EURO.18*	EUR	1 080	450		1 530	312 100	0,16	
HERMES INTL NPV*	EUR	70	100		170	391 262	0,19	
KERING EUR4*	EUR	205	660		865	308 259	0,15	
L'OREAL EURO.20*	EUR		750		750	320 025	0,16	
SANOFI EUR2*	EUR		5 000		5 000	442 409	0,22	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	1 230	2 570		3 800	774 966	0,39	
SOC GENERALE EUR1.25*	EUR	4 360	8 140	12 500				
STMICROELECTRONICS EUR1.04*	EUR	4 100	7 900		12 000	465 989	0,23	
VEOLIA ENVIRONNEME EUR5*	EUR	8 390	14 610		23 000	674 110	0,34	
VINCI EUR2.50*	EUR	2 460	1 510	3 970				
<b>Total France</b>						<b>5 064 172</b>	<b>2,52</b>	
<b>Allemagne</b>								
SAP AG ORD NPV*	EUR	3 295	3 405		6 700	1 176 142	0,59	
<b>Total Allemagne</b>						<b>1 176 142</b>	<b>0,59</b>	
<b>Hong Kong</b>								
AIA GROUP LTD NPV*	HKD	17 200	40 800		58 000	350 765	0,17	
CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0*	HKD	39 500	37 500	77 000				
HONG KONG EXCHANGE HKD1*	HKD	900	10 400		11 300	296 243	0,15	
MTR CORP HKD1*	HKD	15 500		15 500				
TECHTRONIC INDUSTR NPV*	HKD	13 000	16 000		29 000	354 102	0,18	
<b>Total Hong Kong</b>						<b>1 001 110</b>	<b>0,50</b>	
<b>Italie</b>								
ASSIC GENERALI SPA EUR1*	EUR	11 000	25 200		36 200	826 115	0,41	
<b>Total Italie</b>						<b>826 115</b>	<b>0,41</b>	
<b>Japon</b>								
DAI-ICHI LIFE HOLD NPV*	JPY	10 200		10 200				
DAIICHI SANKYO COM NPV*	JPY	6 500	10 400		16 900	482 569	0,24	
KAJO CORP NPV*	JPY	5 000	12 600		17 600	592 426	0,29	
NIDEC CORPORATION NPV*	JPY	1 800	3 900		5 700	211 133	0,11	
OLYMPUS CORP NPV*	JPY	6 800	7 400		14 200	183 679	0,09	
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	5 500	10 100		15 600	449 069	0,22	
RECRUIT HLDGS CO L NPV*	JPY	6 500	7 500		14 000	552 317	0,27	
SHIN-ETSU CHEMICAL NPV*	JPY	11 500	8 500		20 000	786 286	0,39	
SMC CORP NPV*	JPY	500	300		800	404 403	0,20	
TERUMO CORP NPV*	JPY	6 000	36 300	14 100	28 200	463 118	0,23	
<b>Total Japon</b>						<b>4 124 999</b>	<b>2,05</b>	
<b>Pays-Bas</b>								
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR	590	1 350		1 940	274 014	0,14	
<b>Total Pays-Bas</b>						<b>274 014</b>	<b>0,14</b>	
<b>Nouvelle-Zélande</b>								
CONTACT ENERGY NPV*	NZD	13 402	287	13 689				
FISHER & PAYKEL HE NPV*	NZD	4 000	12 300		16 300	225 250	0,11	
MERIDIAN ENERGY LT NPV*	NZD	26 450	347	26 797				
<b>Total Nouvelle-Zélande</b>						<b>225 250</b>	<b>0,11</b>	
<b>Norvège</b>								
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	39 600	16 000		55 600	353 321	0,18	
STOREBRAND ASA SER'A NOK5*	NOK	34 000	27 000		61 000	506 450	0,25	
<b>Total Norvège</b>						<b>859 771</b>	<b>0,43</b>	
<b>Singapour</b>								
CITY DEVELOPMENTS SGD0.50*	SGD	73 500	47 500		121 000	472 407	0,24	
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD		3 000		3 000	72 137	0,04	
UTD O/S BANK SGD1*	SGD		34 000		34 000	665 074	0,33	
<b>Total Singapour</b>						<b>1 209 618</b>	<b>0,60</b>	

Titres		31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
<b>Espagne</b>								
AMADEUS IT GROUP EURO.01*	EUR	3 705	3 995		7 700	445 219	0,22	
CAIXABANK SA EUR1*	EUR	40 300	78 700		119 000	520 101	0,26	
TELEFONICA SA EUR1*	EUR	39 510	84 490		124 000	493 222	0,25	
<b>Total Espagne</b>						<b>1 458 542</b>	<b>0,73</b>	
<b>Grande-Bretagne</b>								
3I GROUP ORD GBP0.738636*	GBP	14 600	3 587		18 187	581 276	0,29	
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	3 120	7 710		10 830	1 315 794	0,65	
BT GROUP ORD GBP0.05*	GBP	23 292		23 292				
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10*	GBP	1 700	2 342		4 042	207 508	0,10	
RELX PLC GBP0.1444*	GBP	7 000	14 800		21 800	849 297	0,42	
<b>Total Grande-Bretagne</b>						<b>2 953 875</b>	<b>1,47</b>	
<b>Etats-Unis</b>								
3M CO COM*	USD	495		495				
AFLAC INC COM USD0.10*	USD	2 750	2 650		5 400	417 604	0,21	
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C*	USD	7 280	7 910		15 190	2 083 165	1,04	
AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*	USD	2 730	7 570		10 300	1 133 768	0,56	
ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001*	USD	605	445		1 050	274 244	0,14	
BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B' COM USD0.0033*	USD	2 120	1 220		3 340	1 265 066	0,63	
BLACKROCK INC COM STK USD0.01*	USD	340	325		665	499 358	0,25	
BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01*	USD	4 820	1 740		6 560	404 679	0,20	
CINTAS CORP COM*	USD	65	1 095		1 160	717 817	0,36	
CLOROX CO DEL COM*	USD	580	1 300		1 880	259 264	0,13	
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'*	USD	450	2 110		2 560	496 414	0,25	
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	5 145	3 845		8 990	495 392	0,25	
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD	790	5 060		5 850	474 482	0,24	
CSX CORP COM USD1*	USD	9 400	8 000		17 400	580 968	0,29	
DEERE & CO COM USD1*	USD	700	800		1 500	554 930	0,28	
DEXCOM INC COM*	USD	700	445		1 145	143 042	0,07	
DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01*	USD	920	1 960		2 880	373 642	0,19	
ECOLAB INC COM*	USD	3 220	5 750		8 970	1 865 506	0,93	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM*	USD	1 600	3 950		5 550	477 693	0,24	
ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001*	USD	364	1 476		1 840	200 499	0,10	
EPAM SYS INC COM USD0.001*	USD	220		220				
FORTINET INC COM USD0.001*	USD	605	2 070		2 675	164 584	0,08	
GALLAGHER ARTHUR J. & CO COM*	USD	160		160				
IDEXX LABORATORIES COM USD0.10*	USD		850		850	413 368	0,21	
ILLINOIS TOOL WKS COM NPV*	USD	2 085	2 115		4 200	1 015 076	0,51	
ILLUMINA INC COM USD0.01*	USD	610	790		1 400	173 158	0,09	
INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM*	USD	3 040	8 560		11 600	898 434	0,45	
INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001*	USD	400	740		1 140	409 785	0,20	
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD	3 740	2 990		6 730	958 902	0,48	
JP MORGAN CHASE & CO USD1*	USD	3 250	1 515		4 765	859 655	0,43	
M & T BANK CORP COM USD0.50*	USD	120		120				
MARSH & MCLENNAN COM USD1*	USD	765			765	141 928	0,07	
MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)*	USD	550	4 250		4 800	256 289	0,13	
MOODYS CORP COM USD0.01*	USD	300	980		1 280	453 123	0,23	
PEPSICO INC CAP USD0.016666*	USD	1 740	1 005		2 745	432 698	0,22	
PPG INDS INC COM*	USD	150	6 100		6 250	815 696	0,41	
PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1*	USD	510	400		910	169 517	0,08	
PUBLIC STORAGE COM USD0.10*	USD	125		125				
REALTY INCOME CORP*	USD	4 240	3 740		7 980	388 848	0,19	
RESMED INC COM USD0.004*	USD	520	820		1 340	239 010	0,12	
ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01*	USD	80	270		350	176 802	0,09	
S&P GLOBAL INC COM USD1*	USD	560	1 530		2 090	800 894	0,40	
SEMPRA ENERGY COM NPV*	USD	3 150	7 410	10 560				
SHERWIN-WILLIAMS COM USD1*	USD	220	2 080		2 300	719 532	0,36	
SNAP INC COM USD0.00001 CL A*	USD	1 877		1 877				
STRYKER CORP COM USD0.10*	USD	730	660		1 390	448 044	0,22	
SYNOPSYS INC COM USD0.01*	USD	490	810		1 300	669 175	0,33	
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B*	USD	1 615	2 175		3 790	507 371	0,25	
VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001*	USD	700	830		1 530	324 853	0,16	
VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01*	USD	420			420	158 131	0,08	
VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'*	USD	1 060	440	1 500				
WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLIT)*	CAD	2 180	1 220		3 400	526 981	0,26	
WATERS CORP COM*	USD	460	860		1 320	409 263	0,20	
WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25*	USD	385	535		920	327 903	0,16	
ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'*	USD	1 100	1 560		2 660	405 404	0,20	
<b>Total Etats-Unis</b>						<b>25 981 956</b>	<b>12,93</b>	
<b>Total Actions au porteur</b>						<b>50 665 359</b>	<b>25,21</b>	
<b>Actions nominatives</b>								
<b>Argentine</b>								
MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001*	USD	130	60		190	258 746	0,13	
<b>Total Argentine</b>						<b>258 746</b>	<b>0,13</b>	
<b>Canada</b>								
BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM*	CAD	6 960		5 060	1 900	88 611	0,04	
BANK OF MONTREAL COM NPV*	CAD	3 780	1 077		4 857	427 529	0,21	
BARRICK GOLD CORP COM NPV*	CAD	1 600		1 600				
BCE INC COM NEW*	CAD	6 379	10 307		16 686	511 205	0,25	
CANADIAN NATL RY CO COM*	CAD	2 830	1 670		4 500	534 240	0,27	
CANADIAN PAC KANSAS CITY LT COM NPV*	CAD	680		680				
CANADIAN PAC RY LT COM NPV*	CAD		5 000		5 000	397 453	0,20	
CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM*	CAD	7 995	10 805		18 800	859 265	0,43	
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD	2 220	10		2 230	326 594	0,16	
MANULIFE FINL CORP COM*	CAD	19 100	20 666		39 766	895 398	0,45	
NATL BK OF CANADA COM NPV*	CAD	3 550	2 511		6 061	460 129	0,23	
ROGERS COMMUNICATIONS INC*	CAD	5 520	3 756		9 276	342 654	0,17	
ROYAL BK OF CANADA COM NPV*	CAD	3 729	613	1 742	2 600	236 423	0,12	
SUN LIFE FINL INC COM*	CAD	6 950	6 371		13 321	655 303	0,33	
THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)*	CAD	1 990	910	2 900				
THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT*	CAD		3 271	0	3 271	458 937	0,23	
TORONTO-DOMINION COM NPV*	CAD	4 308	3 284		7 592	413 091	0,21	
<b>Total Canada</b>						<b>6 606 833</b>	<b>3,29</b>	

Titres		31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
<b>Danemark</b>								
NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B*	DKK		10 200		10 200	1 172 320	0,58	
VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)*	DKK	4 775	11 625		16 400	412 784	0,21	
<b>Total Danemark</b>						<b>1 585 104</b>	<b>0,79</b>	
<b>Finlande</b>								
NORDEA HOLDING ABP NPV*	SEK		27 200		27 200	273 113	0,14	
<b>Total Finlande</b>						<b>273 113</b>	<b>0,14</b>	
<b>France</b>								
DASSAULT SYSTEMES EURO.10*	EUR	1 815	8 085		9 900	395 227	0,20	
<b>Total France</b>						<b>395 227</b>	<b>0,20</b>	
<b>Allemagne</b>								
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	780	2 220		3 000	810 695	0,40	
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	255	1 725		1 980	365 277	0,18	
DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)*	EUR	6 380	5 000		11 380	441 858	0,22	
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR	6 800	23 400		30 200	660 988	0,33	
EVONIK INDUSTRIES NPV*	EUR	2 103		2 103				
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR	4 510	4 000		8 510	260 886	0,13	
MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)*	EUR	625			625	44 874	0,02	
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR		1 740		1 740	765 561	0,38	
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR	3 080	3 330		6 410	1 103 410	0,55	
TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57*	USD	2 340	6 110		8 450	1 105 409	0,55	
<b>Total Allemagne</b>						<b>5 558 958</b>	<b>2,77</b>	
<b>Irlande</b>								
MEDTRONIC PLC USD0.0001*	USD	4 060	6 740		10 800	847 757	0,42	
<b>Total Irlande</b>						<b>847 757</b>	<b>0,42</b>	
<b>Italie</b>								
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR	63 000	199 000		262 000	857 101	0,43	
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR	10 400	5 000		15 400	526 937	0,26	
<b>Total Italie</b>						<b>1 384 038</b>	<b>0,69</b>	
<b>Japon</b>								
AJINOMOTO CO INC NPV*	JPY	3 500	7 700		11 200	375 399	0,19	
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY	10 800	33 400		44 200	427 452	0,21	
CANON INC NPV*	JPY	5 300	3 800		9 100	243 760	0,12	
DENSO CORP NPV*	JPY	2 700	34 300	4 100	32 900	564 877	0,28	
EAST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY	4 800	31 200	9 000	27 000	465 907	0,23	
FUJITSU NPV*	JPY	900	31 000	2 900	29 000	417 231	0,21	
HITACHI NPV*	JPY	5 900	6 200		12 100	990 508	0,49	
HOYA CORP NPV*	JPY	1 600	1 600		3 200	358 697	0,18	
KDDI CORP NPV*	JPY	4 200	2 700		6 900	183 474	0,09	
KEYENCE CORP NPV*	JPY	200			200	83 425	0,04	
MIZUHO FINL GP NPV*	JPY	12 600	10 400	23 000				
MURATA MFG CO NPV*	JPY	1 500	25 300	4 200	22 600	381 239	0,19	
NINTENDO CO LTD NPV*	JPY	900		900				
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY	4 100	355 200	4 100	355 200	380 503	0,19	
PANASONIC CORP NPV*	JPY		42 100		42 100	360 416	0,18	
SEVEN & I HOLDINGS NPV*	JPY	5 100	54 100	14 800	44 400	581 323	0,29	
SOFTBANK GROUP CO NPV*	JPY	3 900	4 200		8 100	432 018	0,21	
SONY GROUP CORPORA NPV*	JPY	1 000	4 900		5 900	454 007	0,23	
SUMITOMO MITSUI FG NPV*	JPY	1 200			1 200	63 074	0,03	
TAKEDA PHARMACEUTI NPV*	JPY	1 400	9 800		11 200	280 149	0,14	
TDK CORP NPV*	JPY	5 600		5 600				
TOKIO MARINE HLDG NPV*	JPY	11 200	16 600		27 800	781 733	0,39	
TOKYO ELECTRON NPV*	JPY	2 100	1 200		3 300	771 039	0,38	
TOYOTA MOTOR CORP NPV*	JPY	11 600	16 100		27 700	627 423	0,31	
<b>Total Japon</b>						<b>9 223 655</b>	<b>4,59</b>	
<b>Pays-Bas</b>								
ASML HOLDING NV EURO.09*	EUR	320	660		980	850 535	0,42	
PROSUS N.V. EURO.05*	EUR	2 900	5 818	0	8 718	246 570	0,12	
<b>Total Pays-Bas</b>						<b>1 097 105</b>	<b>0,55</b>	
<b>Norvège</b>								
DNB BANK ASA NOK12.50*	NOK	17 200	9 100		26 300	469 681	0,23	
NORSK HYDRO ASA NOK3.6666*	NOK	83 300	108 300		191 600	944 906	0,47	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	32 200			32 200	322 812	0,16	
<b>Total Norvège</b>						<b>1 737 398</b>	<b>0,86</b>	
<b>Espagne</b>								
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49*	EUR	36 000	37 700		73 700	791 481	0,39	
<b>Total Espagne</b>						<b>791 481</b>	<b>0,39</b>	
<b>Suède</b>								
ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)*	SEK		17 600		17 600	268 045	0,13	
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)*	SEK	14 440	1 700	16 140				
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)*	SEK		24 860	24 860				
<b>Total Suède</b>						<b>268 045</b>	<b>0,13</b>	
<b>Grande-Bretagne</b>								
AVIVA ORD GBP0.33*	GBP	46 000	148 200		194 200	1 097 300	0,55	
COMPASS GROUP ORD GBP0.1105*	GBP	11 150	18 950		30 100	795 582	0,40	
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP	22 500	20 200		42 700	300 738	0,15	
LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025*	GBP	79 400	50 158		129 558	375 017	0,19	
LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604*	GBP	930	3 600		4 530	489 141	0,24	
PRUDENTIAL ORD GBP0.05*	GBP	8 100	11 970		20 070	169 670	0,08	
RIO TINTO ORD GBP0.10*	GBP	1 050	1 235		2 285	130 437	0,06	
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	GBP	4 100	6 000		10 100	456 859	0,23	
VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)*	GBP	212 000	454 000		666 000	533 932	0,27	
<b>Total Grande-Bretagne</b>						<b>4 348 677</b>	<b>2,16</b>	
<b>Etats-Unis</b>								
ABBOTT LABS COM*	USD	2 380	3 290		5 670	580 458	0,29	
ABBVIE INC COM USD0.01*	USD	3 300	3 460		6 760	1 108 758	0,55	
ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'*	USD	915	2 255		3 170	989 647	0,49	
ACTIVISION BLIZZARD COM STK USD0.000001*	USD	485		485				

Titres		31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
ADOBE INC COM USD0.0001*	USD	790	890		1 680	763 549	0,38	
ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01*	USD	2 900	3 900		6 800	1 105 458	0,55	
AGILENT TECHNOLOGIES INC COM*	USD	1 700	2 040		3 740	490 168	0,24	
AIR PRODS & CHEMS COM USD1*	USD	1 340	2 460		3 800	829 208	0,41	
ALLSTATE CORP COM*	USD	1 430	650		2 080	324 127	0,16	
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A*	USD	9 410	9 440		18 850	2 562 519	1,28	
AMAZON COM INC COM USD0.01*	USD	12 515	17 065		29 580	4 805 811	2,39	
AMER EXPRESS CO COM USD0.20*	USD	877	758		1 635	335 306	0,17	
AMER INTL GRP COM USD2.50*	USD	495	6 655		7 150	503 415	0,25	
AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01*	USD	780	1 680		2 460	437 805	0,22	
AMERIPRISE FINL INC COM*	USD	670	350		1 020	402 801	0,20	
AMGEN INC COM USD0.0001*	USD	945	1 155		2 100	537 783	0,27	
AON PLC COM USD0.01 CL A*	USD	405	1 195		1 600	480 931	0,24	
APPLE INC COM NPV*	USD	21 455	27 375		48 830	7 541 893	3,75	
APPLIED MATLS INC COM*	USD	2 200	3 100		5 300	984 482	0,49	
APTIV PLC COM USD0.01*	USD	1 380	3 420		4 800	344 356	0,17	
AT&T INC COM USD1*	USD	17 100	33 500		50 600	802 127	0,40	
AUTO DATA PROCESS COM USD0.10*	USD	980	300		1 280	287 924	0,14	
AUTODESK INC COM USD0.01*	USD	1 120			1 120	262 708	0,13	
AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01*	USD	1 520	3 080		4 600	768 816	0,38	
BAXTER INTL INC COM USD1*	USD	3 655	9 925		13 580	522 775	0,26	
BECTON DICKINSON COM USD1*	USD	1 075	1 535		2 610	581 712	0,29	
BIOGEN INC COM STK USD0.0005*	USD		500		500	97 109	0,05	
BK OF AMERICA CORP COM USD0.01*	USD	5 780	3 500		9 280	316 954	0,16	
BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01*	USD	1 369	8 731		10 100	524 173	0,26	
BLACKSTONE INC COM USD0.00001*	USD	498	600		1 098	129 921	0,06	
BLOCK INC COM USD0.000001 CL A*	USD	2 210	1 500		3 710	282 632	0,14	
BOOKING HLDGS INC COM USD0.008*	USD	30	20		50	163 382	0,08	
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD	6 380	19 620		26 000	1 269 969	0,63	
BROADCOM CORP COM USD1.00*	USD	525	1 015		1 540	1 838 447	0,91	
CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01*	USD		9 600		9 600	502 634	0,25	
CENCORA INC RG*	USD	830		830				
CENTENE CORP DEL COM*	USD	300		300				
CHUBB LIMITED ORD CHF24.15*	USD	345	885		1 230	287 080	0,14	
CHURCH & DWIGHT INC COM*	USD	1 180	3 620		4 800	450 970	0,22	
CIGNA CORP COM USD0.25*	USD	830	770		1 600	523 400	0,26	
CISCO SYSTEMS COM USD0.001*	USD	6 250	18 150		24 400	1 096 876	0,55	
CITIGROUP INC COM USD0.01*	USD	1 625	1 100		2 725	155 217	0,08	
COGNIZANT TECHNOLO COM CL A USD0.01*	USD	3 155	3 615		6 770	446 903	0,22	
COMCAST CORP COM CLS A USD0.01*	USD	8 750	22 450		31 200	1 218 215	0,61	
CONAGRA BRANDS IN COM USD5*	USD	4 600	12 700		17 300	461 854	0,23	
CORNING INC COM USD0.50*	USD	3 850	6 650		10 500	311 714	0,16	
CROWN CASTLE INTL COM USD0.01*	USD	1 085	1 330		2 415	230 200	0,11	
CUMMINS INC COM*	USD	1 200	590		1 790	475 050	0,24	
CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01*	USD	3 765	2 555	3 720	2 600	186 784	0,09	
DANAHER CORP COM USD0.01*	USD	945	1 925		2 870	645 528	0,32	
DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875*	USD	160		160				
DOVER CORP COM*	USD	3 300	4 820		8 120	1 295 912	0,64	
DOW INC COM USD0.01*	USD	530			530	27 654	0,01	
ELEVANCE HEALTH INC USD0.01*	USD	290	160		450	210 172	0,10	
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD	1 375	1 915		3 290	2 305 331	1,15	
EMERSON ELEC CO COM*	USD	6 000	8 700		14 700	1 501 714	0,75	
EQUINIX INC COM USD0.001 NEW*	USD	215	655		870	646 736	0,32	
ESTEE LAUDER COS CLASS A COM USD0.01*	USD	1 185	2 715		2 900	402 644	0,20	
FEDEX CORP COM USD0.10*	USD	1 250	680		1 930	503 670	0,25	
FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01*	USD	2 150	2 200		4 350	290 641	0,14	
FISERV INC COM USD0.01*	USD	720	1 630		2 350	338 282	0,17	
FORD MOTOR CO COM STK USD0.01*	USD	2 402	4 648		7 050	84 327	0,04	
GENERAL MILS INC COM*	USD	2 700	4 900		7 600	478 967	0,24	
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD	2 150	1 650		3 800	250 710	0,12	
GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01*	USD	345			345	129 794	0,06	
GRAINGER W W INC COM*	USD	375			375	343 606	0,17	
GSK PLC ORD GBPO.3125*	GBP	14 590	27 610		42 200	820 394	0,41	
HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01*	USD	2 500	3 550		6 050	561 544	0,28	
HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01*	USD	2 555	2 175		4 730	908 767	0,45	
HOME DEPOT INC COM USD0.05*	USD	1 495	2 155		3 650	1 261 106	0,63	
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD	3 160	2 750		5 910	185 724	0,09	
HP INC COM USD0.01*	USD	6 600	10 800		17 400	473 613	0,24	
HUMANA INC COM USD0.166*	USD	325	150		475	148 338	0,07	
INTEL CORP COM USD0.001*	USD	11 400	9 670		21 070	838 247	0,42	
INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20*	USD	2 990	3 990		6 980	1 200 544	0,60	
INTUIT INC COM USD0.01*	USD	515	685		1 200	702 546	0,35	
JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01*	USD	3 300	2 590	4 700	1 190	70 012	0,03	
KELLANOVA COM USD0.25*	USD	3 520		3 520				
KEURIG DR PEPPER COM USD0.01*	USD	6 300	4 500		10 800	298 344	0,15	
KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25*	USD	450	3 730		4 180	486 993	0,24	
KLA CORPORATION COM USD0.001*	USD	590	210		800	503 362	0,25	
KROGER CO COM USD1*	USD	2 900	7 200		10 100	519 716	0,26	
LAM RESEARCH CORP COM USD0.001*	USD	440	215		655	573 186	0,29	
LINDE PLC COM EURO.001*	EUR	1 800	3 000	1 000	3 800	1 583 754	0,79	
LOWE'S COS INC COM USD0.50*	USD	1 205	2 585		3 790	869 560	0,43	
LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01*	USD	85	685		770	270 931	0,13	
MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS A*	USD	2 060	1 595		3 655	830 619	0,41	
MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS A*	USD	1 090	590		1 680	728 700	0,36	
MCDONALD'S CORP COM USD0.01*	USD	1 015	170		1 185	300 934	0,15	
MCKESSON CORP COM USD0.01*	USD	120		120				
MERCK & CO INC COM USD0.50*	USD	5 850	9 500		15 350	1 824 307	0,91	
META PLATFORMS INC*	USD	3 065	3 625		6 690	2 925 951	1,46	
METLIFE INC COM USD0.01*	USD	5 890	7 910		13 800	921 162	0,46	
MICROCHIP TECHN LGY COM USD0.001*	USD	3 060	3 490		6 550	529 252	0,26	
MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10*	USD	3 430	3 480		6 910	733 728	0,37	
MICROSOFT CORP COM USD0.000125*	USD	11 460	14 790		26 250	9 947 241	4,95	
MODERNA INC COM USD0.0001*	USD	370			370	35 512	0,02	
MONDELEZ INTL INC COM USD0.01*	USD	1 510	870		2 380	150 057	0,07	
MSCI INC COM STK USS0.01*	USD	185	525		710	358 406	0,18	
NETFLIX INC COM USD0.001*	USD	595	505		1 100	601 724	0,30	
NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60*	USD	694			694	22 403	0,01	
NIKE INC CLASS B COM NPV*	USD	2 600	1 110	1 300	2 410	204 001	0,10	
NORFOLK STHN CORP COM USD1*	USD	970	790	1 200	560	128 554	0,06	
NORTHERN TRUST CP COM USD1.666*	USD	411		411				
NORTONLIFELOCK INC COM USD0.01*	USD	1 721		1 721				
NUCOR CORP COM*	USD	195			195	34 758	0,02	

Titres		31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
NVIDIA CORP COM USD0.001*	USD	3 975	4 505		8 480	6 901 333	3,43	
ORACLE CORP COM USD0.01*	USD	3 520	5 140		8 660	979 766	0,49	
OREILLY AUTO NEW COM USD0.01*	USD	40	50		90	91 510	0,05	
OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01*	USD	2 610	7 890		10 500	938 831	0,47	
PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001*	USD	225	270		495	126 678	0,06	
PAYCHEX INC COM*	USD	1 340	460		1 800	199 091	0,10	
PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001*	USD	1 900	6 200		8 100	488 737	0,24	
Pfizer INC COM USD0.05*	USD	7 625	4 900		12 525	313 055	0,16	
PNC FINANCIAL SVCS COM USD5*	USD	1 900	4 700		6 600	960 651	0,48	
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD	2 230	3 160		5 390	787 687	0,39	
PROLOGIS INC COM USD0.01*	USD	1 060	1 090		2 150	252 172	0,13	
PRUDENTIAL FINL COM USD0.01*	USD	4 230	4 800		9 030	954 852	0,48	
QUALCOMM INC COM USD0.0001*	USD	2 210	2 720		4 930	751 768	0,37	
REPUBLIC SERVICES COM USD0.01*	USD	1 780	2 270		4 050	698 342	0,35	
ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1*	USD	910	685		1 595	418 529	0,21	
SALESFORCE.COM INC COM USD0.001*	USD	2 530	1 910		4 440	1 204 451	0,60	
SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01*	USD	1 413	1 500		2 913	189 801	0,09	
SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001*	USD	456		456				
SERVICENOW INC COM USD0.001*	USD	410	840		1 250	858 367	0,43	
SIMON PROP GROUP COM USD0.0001*	USD	1 580	1 120		2 700	380 566	0,19	
SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A*	USD	210		210				
STARBUCKS CORP COM USD0.001*	USD	1 390	900		2 290	188 501	0,09	
STERIS PLC ORD USD0.001*	USD	935	355		1 290	261 219	0,13	
SYSCO CORP COM USD1*	USD		8 050		8 050	588 607	0,29	
T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20*	USD	1 720	2 200		3 920	430 468	0,21	
T-MOBILE US INC COM USD0.0001*	USD	1 010	1 270		2 280	335 188	0,17	
TARGET CORP COM STK USD0.0833*	USD	355	540		895	142 854	0,07	
TESLA INC COM USD0.001*	USD	3 730	5 110		8 840	1 399 673	0,70	
TEXAS INSTRUMENTS COM USD1*	USD	2 210	2 290		4 500	706 099	0,35	
TJX COS INC COM USD1*	USD	3 260	5 040		8 300	758 197	0,38	
TRANE TECHNOLOGIES COM USD1*	USD	1 200	795	1 995				
TRAVELERS CO INC COM NPV*	USD	1 505	895		2 400	497 489	0,25	
TRUIST FINL CORP COM USD5*	USD	900		900				
UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001*	USD	2 100	1 250		3 350	232 305	0,12	
UNION PACIFIC CORP COM USD2.50*	USD	1 700	2 420		4 120	912 618	0,45	
UNITED RENTALS INC COM*	USD	610	150		760	493 623	0,25	
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01*	USD	1 260	1 160		2 420	1 078 295	0,54	
US BANCORP COM USD0.01*	USD	920		920				
VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI*	USD		657	657				
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD	9 800	22 450		32 250	1 218 836	0,61	
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	2 145	1 495	340	3 300	829 512	0,41	
WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01*	USD	525		525				
WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01*	USD	4 000	5 300		9 300	1 024 950	0,51	
WASTE MGMT INC DEL COM*	USD	2 050	3 450		5 500	1 055 913	0,53	
WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3*	USD	4 625	1 510		6 135	320 275	0,16	
WELLTOWER INC COM USD1*	USD	2 260	1 900		4 160	350 111	0,17	
WESTERN DIGITAL CORP COM*	USD	582		582				
WEYERHAEUSER CO COM USD1.25*	USD	5 300	14 700		20 000	646 883	0,32	
WORKDAY INC COM USD0.001 CL A*	USD	1 310	640		1 950	479 049	0,24	
XYLEM INC COM USD0.01 WI*	USD	2 255	3 005		5 260	612 298	0,30	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01*	USD	1 600	1 500		3 100	368 511	0,19	
<b>Total Etats-Unis</b>						<b>113 761 359</b>	<b>56,62</b>	
<b>Total Actions nominatives</b>						<b>148 137 497</b>	<b>73,73</b>	
<b>Total Valeurs mobilières négociées en bourse</b>						<b>198 802 856</b>	<b>98,94</b>	

### Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

Actions nominatives								
<b>Canada</b>								
THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)**	CAD		2 900	2 900				
<b>Total Canada</b>							<b>0,00</b>	
<b>Danemark</b>								
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B**	DKK	2 380	1 590	3 970				
<b>Total Danemark</b>							<b>0,00</b>	
<b>Suède</b>								
BOLIDEN AB NPV IL**	SEK		16 140	16 140				
<b>Total Suède</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Actions nominatives</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total des valeurs mobilières (dont en prêt)</b>						<b>198 802 856</b>	<b>98,94</b>	<b>0,00</b>
Avoirs en banque à vue						1 857 825	0,92	
Autres actifs						289 453	0,14	
<b>Fortune totale du fonds</b>						<b>200 950 134</b>	<b>100,00</b>	
Engagements bancaires à court terme						-1 894 652		
Autres engagements						-39 959		
<b>Fortune nette du fonds</b>						<b>199 015 523</b>		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 31.3.2024	En % de la fortune totale du fonds <sup>3</sup>
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	198 802 856	98,94
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	–	–
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
<b>Total</b>	<b>198 802 856</b>	<b>98,94</b>

<sup>1</sup> Les « Achats » comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / « splits » / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les « Ventes » comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / « reverse-splits » / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retrais en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

## Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

### Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
<b>Opérations à terme sur devises</b>				
CHF	95 938	USD	106 000	11.04.2023
CHF	61 585	JPY	8 964 000	12.04.2023
CHF	310 360	USD	343 000	12.04.2023
CHF	548 713	USD	612 000	02.05.2023
CHF	424 340	USD	476 000	03.05.2023
CHF	102 109	AUD	171 000	19.05.2023
CHF	151 089	GBP	135 000	19.05.2023
CHF	141 508	USD	158 000	19.05.2023
CHF	182 428	USD	203 000	22.05.2023
CHF	166 079	EUR	171 000	31.05.2023
CHF	154 284	EUR	158 000	20.06.2023
CHF	449 097	USD	517 000	02.08.2023
CHF	40 291	EUR	42 000	03.08.2023
CHF	476 307	USD	555 000	27.12.2023
CHF	59 961	GBP	56 000	03.01.2024
CHF	67 855	USD	81 000	04.01.2024

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment I:  
Art. 34 OPC-FINMA

A la date de clôture du bilan, aucun contrat sur instruments financiers dérivés n'était en cours.

### Opérations de mise et prise en pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations de mise et prise en pension.

### Rémunération réglementaire à la direction du fonds

Commission de gestion forfaitaire

– Commission de gestion forfaitaire effective perçue:

Classe A:	0,45% p.a.; <sup>1</sup>
Classe B:	0,45% p.a.; <sup>1</sup>
Classe I:	0,27% p.a.; <sup>1</sup>
Classe X:	0,02% p.a.;

– Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:

Classe A:	0,78% p.a.;
Classe B:	0,78% p.a.;
Classe I:	0,47% p.a.;
Classe X:	0,05% p.a.;

calculée sur le patrimoine net moyen du fonds.

<sup>1</sup> Conformément à l'évolution de la fortune nette du fonds, les commissions appliquées ont entraîné une modification de la commission de gestion effectivement prélevée.

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels est investie la fortune des compartiments peut s'élever au maximum à 1,60% par an en tenant compte des éventuelles rabais et rétrocessions.

### Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires «soft commission»

La direction du fonds n'a conclu aucun accord concernant un partage des frais («commission sharing agreement»). De même, elle n'a conclu aucun accord concernant des «soft commissions».

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois:

Classe A:	0,47%
Classe B:	0,47%
Classe I:	0,28%
Classe X:	0,03%

### Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats d'un compartiment entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du compartiment est augmentée ou diminuée en conséquence («swinging single pricing»). L'ajustement s'élève au maximum à 1% de la valeur nette d'évaluation. Cependant, la direction du fonds peut, dans des circonstances exceptionnelles, décider pour chaque compartiment et/ou chaque jour d'évaluation d'effectuer temporairement un ajustement de plus de 1% de la valeur nette d'évaluation si elle apporte un motif suffisant prouvant que l'ajustement est justifié en raison des conditions de marché et sert au mieux les intérêts des investisseurs. Un ajustement temporaire est calculé selon le processus défini par la direction du fonds. Les investisseurs, existants et nouveaux, sont informés de la décision suffisamment motivée d'appliquer cette mesure temporaire ainsi que de sa fin par une publication dans l'organe de publication du fonds à compartiments. Par ailleurs, une notification est transmise à l'autorité de réglementation. Une valeur nette d'évaluation modifiée prend en compte les frais accessoires (marge prix acheteur/vendeur, courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés en moyenne par l'investissement ou par la vente de la part des placements correspondant respectivement à l'augmentation et à la diminution de la fortune nette. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, et d'une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsqu'elle entraîne une réduction du nombre de parts. La valeur nette d'évaluation déterminée au moyen du «swinging single pricing» est par conséquent une valeur modifiée par rapport à la valeur nette d'évaluation mentionnée dans la première phrase du présent chiffre. Ne sont pas soumis à une application du swinging single pricing les souscriptions et rachats intervenus le même jour, qui présentent manifestement un lien économique direct et ne causent donc pas de frais supplémentaires pour l'achat ou la vente de placement.

### Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

Cf. appendice indications complémentaires.

### Taux de change

AUD 1 = CHF	0.587617	JPY 1 = CHF	0.005951
CAD 1 = CHF	0.665583	NOK 1 = CHF	0.083025
DKK 1 = CHF	0.130413	NZD 1 = CHF	0.538754
EUR 1 = CHF	0.972756	SEK 1 = CHF	0.084236
GBP 1 = CHF	1.137809	SGD 1 = CHF	0.667383
HKD 1 = CHF	0.115084	USD 1 = CHF	0.900700

# Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds

## Type autres fonds en investissements traditionnels

### Données principales

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		128 573 223.77	37 703 828.26
<b>Classe A</b>	<b>CH1144269631</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		93.33	88.91
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		93.66	89.22
Nombre de parts en circulation		208 114,9560	37 807,5610
<b>Classe B</b>	<b>CH1144269649</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		93.83	88.89
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		94.16	89.20
Nombre de parts en circulation		106 718,3360	8 596,9140
<b>Classe I</b>	<b>CH1144269656</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		93.42	89.00
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		93.75	89.31
Nombre de parts en circulation		25 390,1030	15 094,5880
<b>Classe X</b>	<b>CH1144269664</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		94.22	89.12
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		94.55	89.43
Nombre de parts en circulation		1 027 000,0000	361 700,0000

<sup>1</sup> Emission initiale au 1.3.2022

<sup>2</sup> voir informations complémentaires

### Performance

	Monnaie	2023/2024	2022/2023
Classe A <sup>1</sup>	CHF	5.9%	-7.0% <sup>2</sup>
Classe B <sup>1</sup>	CHF	5.9%	-6.9% <sup>2</sup>
Classe I <sup>1</sup>	CHF	6.0%	-6.9% <sup>2</sup>
Classe X <sup>1</sup>	CHF	6.1%	-6.7% <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Le compartiment ne dispose pas de benchmark (conformément au contrat), aucune comparaison de la performance du compartiment avec un benchmark n'est donc effectuée.

<sup>2</sup> La performance a été calculée pour la période du 31 mars 2022 au 31 mars 2023.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

### Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Swiss Confederation	14.58
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	11.04
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	8.72
Geneva, Canton of Switzerland	2.82
City of Zürich Switzerland	2.36
Swiss Prime Site Finance AG	1.78
Canton of Berne	1.74
Canton of Zürich, Switzerland	1.70
City of Winterthur	1.66
Kraftwerke Linth-Limmern AG	1.57
Autres	50.80
<b>Total</b>	<b>98.77</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

## Compte de fortune

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	657 286.66	524 594.49
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	128 318 485.40	37 778 596.74
Autres actifs	934 037.12	266 598.67
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>129 909 809.18</b>	<b>38 569 789.90</b>
Prêts	-1 329 264.72	-864 480.15
Autres engagements	-7 320.69	-1 481.49
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>128 573 223.77</b>	<b>37 703 828.26</b>

## Compte de résultats

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoires en banque	273.27	36.20
Intérêts négatifs	-57.50	-61.10
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	841 498.38	180 996.73
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	487 030.33	242 569.24
<b>Total des revenus</b>	<b>1 328 744.48</b>	<b>423 541.07</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts passifs	-538.31	-100.89
Frais de révision	-14 684.90	0.00
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe A	-28 570.16	-1 386.99
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-14 452.66	-1 110.48
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe I	-3 415.77	-1 310.26
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe X	-11 536.58	-3 023.38
Autres charges	-1 259.54	-1 859.04
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-6 377.22	-1 072.03
<b>Total des charges</b>	<b>-80 835.14</b>	<b>-9 863.07</b>
<b>Résultat net</b>	<b>1 247 909.34</b>	<b>413 678.00</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés <sup>1</sup>	267 371.26	111 789.01
<b>Résultat réalisé</b>	<b>1 515 280.60</b>	<b>525 467.01</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	3 569 612.72	-1 185 335.03
<b>Résultat total</b>	<b>5 084 893.32</b>	<b>-659 868.02</b>

## Utilisation du résultat

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	1 247 909.34	413 678.00
Report de l'année précédente	325.31	0.00
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>1 248 234.65</b>	<b>413 678.00</b>
Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur	-175 078.85	-43 151.21
Moins impôt anticipé fédéral	-374 831.63	-129 570.52
Résultat retenu en vue d'être réinvesti	-696 115.89	-240 630.96
<b>Report à compte nouveau</b>	<b>2 208.28</b>	<b>325.31</b>

<sup>1</sup> Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing.

## Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	37 703 828.26	0.00
Distribution annuelle ordinaire	-87 734.87	0.00
Impôt anticipé fédéral payé	-191 965.04	0.00
Solde des mouvements des parts	86 064 202.10	38 363 696.28
Résultat total	5 084 893.32	-659 868.02
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>128 573 223.77</b>	<b>37 703 828.26</b>

## Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	Nombre	Nombre
<b>Classe A</b>		
Situation au début de l'exercice	37 807.5610	0.0000
Parts émises	171 597.3950	37 808.5610
Parts rachetées	-1 290.0000	-1.0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>208 114.9560</b>	<b>37 807.5610</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	170 307.3950	37 807.5610
<b>Classe B</b>		
Situation au début de l'exercice	8 596.9140	0.0000
Parts émises	100 408.9780	8 775.8520
Parts rachetées	-2 287.5560	-178.9380
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>106 718.3360</b>	<b>8 596.9140</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	98 121.4220	8 596.9140
<b>Classe I</b>		
Situation au début de l'exercice	15 094.5880	0.0000
Parts émises	10 845.5150	15 095.5880
Parts rachetées	-550.0000	-1.0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>25 390.1030</b>	<b>15 094.5880</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	10 295.5150	15 094.5880
<b>Classe X</b>		
Situation au début de l'exercice	361 700.0000	0.0000
Parts émises	671 050.0000	365 050.0000
Parts rachetées	-5 750.0000	-3 350.0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>1 027 000.0000</b>	<b>361 700.0000</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	665 300.0000	361 700.0000

## Distribution pour 2023/2024

### Classe A

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>0.74980</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>0.74000</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.25900
<b>Net par part (payable dès le 12.7.2024)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.48100</b>

### Classe I

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>0.83662</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>0.83000</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.29050
<b>Net par part (payable dès le 12.7.2024)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.53950</b>

## Montant prévu pour être réinvesti (thésaurisation)

### Classe B

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>0.74512</b>
<b>Thésaurisation brute</b>	<b>CHF</b>	<b>0.74512</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.26080
<b>Thésaurisation nette par part</b>	<b>CHF</b>	<b>0.48432</b>

### Classe X

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>0.96536</b>
<b>Thésaurisation brute</b>	<b>CHF</b>	<b>0.96536</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.33788
<b>Thésaurisation nette par part</b>	<b>CHF</b>	<b>0.62748</b>

## Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	-----------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières négociées en bourse

#### Notes, taux fixe

##### CHF

ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	300 000		300 000	294 150	0,23	
BALOISE-HOLDING AG-REG-S 2.20000% 22-30.05.29*	CHF		200 000	200 000	206 500	0,16	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.50000% 13-26.06.28*	CHF	160 000	100 000	260 000	263 900	0,20	
BASEL-STADT, CANTON OF 1.40000% 22-24.11.27*	CHF		200 000	200 000	202 300	0,16	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	700 000	200 000	900 000	819 900	0,63	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF		200 000	200 000	186 300	0,14	
EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28*	CHF		250 000	250 000	257 500	0,20	
FERRING HOLDING SA-REG-S 2.70000% 23-21.04.27*	CHF		350 000	350 000	358 225	0,28	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.62500% 14-30.07.29*	CHF		250 000	250 000	255 500	0,20	
GENEVA, CITY OF-REG-S 1.62500% 13-12.12.24*	CHF	550 000	100 000	650 000			
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG 1.77000% 22-30.10.26*	CHF		300 000	300 000	299 100	0,23	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.35000% 20-06.07.32*	CHF	600 000	200 000	800 000	738 400	0,57	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 2.62500% 23-25.05.29*	CHF		250 000	250 000	261 625	0,20	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.25000% 15-30.04.25*	CHF	60 000	140 000	200 000	197 520	0,15	
PFANDBRIEF SCHWEIZERISCHER HYPOTH-REG-S 0.37500% 22-16.02.37*	CHF		300 000	300 000	264 270	0,20	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 2.12500% 23-15.11.30*	CHF		100 000	100 000	105 210	0,08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 12-20.09.29*	CHF	310 000		310 000	311 550	0,24	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-21.01.30*	CHF	350 000		350 000	332 395	0,26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.87500% 15-07.05.35*	CHF		50 000	50 000	47 410	0,04	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 1.12500% 18-18.10.47*	CHF		400 000	400 000	380 120	0,29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-26.04.34*	CHF		300 000	300 000	268 980	0,21	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 21-24.01.41*	CHF		250 000	250 000	206 750	0,16	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.50000% 20-06.10.25*	CHF	75 000	100 000	175 000	172 463	0,13	
SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27*	CHF		200 000	200 000	192 500	0,15	
SULZER AG-REG-S 0.80000% 20-23.09.25*	CHF		200 000	200 000	197 400	0,15	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.25880% 23-26.07.28*	CHF		200 000	200 000	206 300	0,16	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.61000% 23-26.01.32*	CHF		150 000	150 000	161 025	0,12	
SWISSCOM AG-REG-S 1.87500% 23-23.08.30*	CHF	260 000		260 000	266 630	0,21	
TECAN GROUP AG-REG-S 0.05000% 21-06.10.25*	CHF		200 000	200 000	195 700	0,15	
TEMENOS AG 2.85000% 23-11.10.28*	CHF		800 000	800 000	751 600	0,58	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF		200 000	200 000	206 400	0,16	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-29.07.38*	CHF		200 000	200 000	218 600	0,17	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.25000% 19-12.07.39*	CHF	130 000	100 000	230 000	199 065	0,15	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.45000% 22-14.12.29*	CHF		265 000	265 000	270 300	0,21	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.50000% 22-24.06.52*	CHF	110 000	100 000	210 000	221 130	0,17	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.30000% 24-26.01.47*	CHF		500 000	500 000	502 500	0,39	
<b>Total CHF</b>					<b>10 019 218</b>	<b>7,71</b>	

#### Total Notes, taux fixe

**10 019 218 7,71**

#### Notes, coupon zéro

##### CHF

ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-10.11.33*	CHF	120 000	100 000	220 000	196 680	0,15	
<b>Total CHF</b>					<b>196 680</b>	<b>0,15</b>	

#### Total Notes, coupon zéro

**196 680 0,15**

#### Medium Term notes, taux fixe

##### CHF

ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.37500% 06-15.08.31*	CHF	300 000		300 000	341 850	0,26	
ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28*	CHF		200 000	200 000	205 000	0,16	
ADECCO SA-REG-S 0.87500% 20-27.11.25*	CHF	330 000	420 000	750 000			
ADECCO SA-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF		550 000	550 000			
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 2.62500% 10-18.02.25*	CHF		200 000	200 000	202 040	0,16	
AROUNDTOWN SA-REG-S 0.73200% 18-30.01.25*	CHF	700 000	200 000	900 000	874 350	0,67	
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.85000% 20-14.10.25*	CHF		200 000	200 000	196 900	0,15	
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-15.01.27*	CHF		200 000	200 000	191 800	0,15	
AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.66000% 22-18.10.27*	CHF	100 000		100 000	101 200	0,08	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 2.77000% 22-28.11.28*	CHF		200 000	200 000	209 800	0,16	
BANCO DE CHILE-REG-S 0.31540% 21-04.01.27*	CHF		100 000	100 000	95 600	0,07	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.38500% 21-15.12.26*	CHF		600 000	600 000	573 000	0,44	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.59940% 22-26.04.27*	CHF		200 000	200 000	191 400	0,15	
BANCO SANTANDER CHILE 2.44500% 24-25.01.27*	CHF		100 000	100 000	100 762	0,08	
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30*	CHF		150 000	150 000	159 150	0,12	
BANQUE FEDERATIVE D CREDIT MUTUEL-REG-S 0.60000% 17-05.04.27*	CHF		350 000	350 000	339 500	0,26	
BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.30000% 23-30.01.27*	CHF		200 000	200 000	203 800	0,16	
BERN, CANTON OF-REG-S 2.25000% 11-20.04.26*	CHF	150 000	100 000	250 000	255 375	0,20	
BPCE SA-REG-S 2.38250% 23-12.06.26*	CHF		200 000	200 000	203 600	0,16	
BPCE SA-REG-S 2.65500% 23-12.06.30*	CHF		200 000	200 000	209 500	0,16	
CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27*	CHF	600 000	200 000	800 000	767 200	0,59	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAD-REG-S 0.12500% 15-22.12.25*	CHF	105 000		105 000	102 690	0,08	
CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.05000% 19-15.10.26*	CHF		200 000	200 000	192 500	0,15	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF		200 000	200 000	192 700	0,15	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.96750% 22-26.04.29*	CHF	365 000	420 000	785 000	768 123	0,59	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.17000% 21-29.09.31*	CHF		200 000	200 000	174 600	0,13	
COMMERZBANK AG-REG-S 1.10000% 18-11.07.25*	CHF	350 000		350 000	346 850	0,27	
COMMERZBANK AG-REG-S 3.26250% 23-03.02.27*	CHF		800 000	800 000	822 800	0,63	
COMMERZBANK AG-REG-S 3.80000% 23-03.05.28*	CHF		800 000	800 000	839 200	0,65	
CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.45000% 22-24.02.27*	CHF		300 000	300 000	288 300	0,22	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28*	CHF		200 000	200 000	196 500	0,15	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 15-26.02.26*	CHF		200 000	200 000	195 900	0,15	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	75 000		75 000	64 875	0,05	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32*	CHF	450 000		450 000	415 125	0,32	
DZ BANK AG DEUTSCHE ZEN GENBK-REG-S-SUB 3.61000% 23-16.10.28*	CHF		800 000	800 000	824 000	0,63	
DZ BANK AG DUTSE ZENTRAL-REG-S-SUB 3.84500% 22-17.08.32*	CHF	600 000		600 000	619 800	0,48	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	330 000	320 000	650 000	607 100	0,47	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF		450 000	450 000	404 775	0,31	
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF		200 000	200 000	198 520	0,15	
LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 2.60250% 23-04.10.28*	CHF		300 000	300 000	306 300	0,24	
LGT BANK AG 2.00000% 24-15.02.34*	CHF		200 000	200 000	204 300	0,16	
LGT BANK AG-REG-S 0.20000% 20-04.11.30*	CHF		250 000	250 000	228 750	0,18	
LGT BANK AG-REG-S 0.45000% 21-29.07.31*	CHF	800 000		800 000	720 400	0,55	
LGT BANK AG-REG-S 2.75000% 22-29.09.32*	CHF		145 000	145 000	157 108	0,12	

Titres	31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
LGT BANK AG-REG-S 2.50000% 23-28.02.33*	CHF	200 000		200 000	213 000	0,16	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	200 000		200 000	190 200	0,15	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29*	CHF	200 000		200 000	196 800	0,15	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27*	CHF	100 000		100 000	95 500	0,07	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-25.09.28*	CHF	200 000		200 000	187 200	0,14	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29*	CHF	200 000		200 000	184 400	0,14	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.71500% 23-03.02.33*	CHF	750 000		750 000	764 250	0,59	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.00200% 21-04.03.41*	CHF	80 000		80 000	64 800	0,05	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 3.00000% 22-21.12.26*	CHF	210 000	200 000	410 000	429 270	0,33	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 0.87500% 14-29.07.24*	CHF		500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-23.01.37*	CHF		300 000	300 000	274 500	0,21	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-25.01.35*	CHF		200 000	200 000	184 920	0,14	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.57000% 21-15.01.31*	CHF		200 000	200 000	181 757	0,14	
SWISS REINSURANCE CO LTD-REG-S 0.75000% 15-21.01.27*	CHF	640 000	360 000	1 000 000	985 000	0,76	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	80 000		80 000			
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.37500% 16-03.12.24*	CHF		200 000	200 000	198 400	0,15	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28*	CHF	80 000		80 000			
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF	80 000	150 000	230 000	203 780	0,16	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.12500% 22-04.07.29*	CHF		220 000	220 000	217 910	0,17	
<b>Total CHF</b>					<b>18 864 729</b>	<b>14,52</b>	

#### Total Medium Term notes, taux fixe

**18 864 729 14,52**

#### Medium Term notes, coupon zéro

##### CHF

PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.00000% 21-20.05.41*	CHF	530 000		530 000	416 156	0,32	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-06.06.25*	CHF	200 000		200 000	196 620	0,15	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	210 000		210 000	187 845	0,14	
<b>Total CHF</b>					<b>800 621</b>	<b>0,62</b>	

#### Total Medium Term notes, coupon zéro

**800 621 0,62**

#### Obligations, taux fixe

##### CHF

AARGAU, CANTON OF 0.25000% 15-11.12.29*	CHF	150 000	200 000	350 000	333 025	0,26	
AARGAU, CANTON OF 2.00000% 10-15.12.28*	CHF	200 000		200 000	207 700	0,16	
ABB LTD 1.96500% 23-22.09.26*	CHF		200 000	200 000	203 100	0,16	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.50000% 19-28.11.25*	CHF		200 000	200 000	196 900	0,15	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.12500% 21-27.06.30*	CHF		200 000	200 000	182 400	0,14	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.15000% 21-17.02.31*	CHF		250 000	250 000	226 875	0,17	
BANCO MER DEL NORTE SA/GRAND CY-REG-S 0.50000% 20-06.12.24*	CHF		950 000	950 000	935 275	0,72	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-30.03.27*	CHF	170 000	100 000	270 000	269 055	0,21	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.37500% 14-29.09.34*	CHF	200 000		200 000	204 400	0,16	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON-REG-S 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	130 000	100 000	230 000	225 515	0,17	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.00000% 15-05.03.40*	CHF	110 000	100 000	210 000	201 600	0,16	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 0.75000% 15-24.06.32*	CHF	120 000	100 000	220 000	212 850	0,16	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-23.02.35*	CHF	110 000	140 000	250 000	231 750	0,18	
BERN, CANTON OF 1.25000% 12-30.03.27*	CHF	75 000	125 000	200 000	200 600	0,15	
BERN, CANTON OF 1.25000% 14-22.04.24*	CHF	430 000	300 000				
BERN, CANTON OF 1.50000% 13-15.05.29*	CHF		230 000	230 000	233 680	0,18	
BERN, CANTON OF-REG-S 1.75000% 10-24.09.25*	CHF	60 000	140 000	200 000	201 500	0,16	
BERN, CANTON OF-REG-S 1.00000% 12-25.10.24*	CHF	60 000	120 000	180 000			
BERN, CANTON OF-REG-S 1.25000% 13-07.02.28*	CHF		200 000	200 000	200 700	0,15	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.35000% 19-08.05.34*	CHF	80 000		80 000	73 800	0,06	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.20000% 21-26.11.36*	CHF		250 000	250 000	218 500	0,17	
BERN, CITY OF 0.50000%-REG-S 16-31.03.36*	CHF	170 000	50 000	220 000	201 190	0,15	
BERN, CITY OF-REG-S 2.50000% 05-26.09.25*	CHF	420 000	480 000	900 000	916 920	0,71	
BERN, CITY OF-REG-S 1.50000% 13-25.02.28*	CHF		500 000	500 000	506 750	0,39	
BERN, CITY OF-REG-S 0.62500% 17-13.06.39*	CHF	130 000	100 000	230 000	208 150	0,16	
BERNER KANTONALBANK AG 0.75000% 15-14.07.25*	CHF	290 000		290 000	287 158	0,22	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	300 000		300 000	290 550	0,22	
BIEL, CITY OF-REG-S 2.62500% 06-03.03.26*	CHF	380 000		380 000	388 550	0,30	
BIEL, CITY OF-REG-S 1.37500% 14-24.09.29*	CHF	210 000	300 000	510 000	510 255	0,39	
BIEL, CITY OF-REG-S 0.62500% 19-12.04.27*	CHF	410 000	450 000	860 000	840 650	0,65	
BIEL, CITY OF-REG-S 1.03000% 19-12.04.34*	CHF	200 000		200 000	192 000	0,15	
CANTON OF GENEVA SWITZERLAND-REG-S 0.03000% 20-28.06.30*	CHF		100 000	100 000	92 950	0,07	
CANTON OF GRAUBUENDEN-REG-S 0.25000% 15-26.11.27*	CHF		200 000	200 000	193 600	0,15	
CANTON OF TICINO-REG-S 2.00000% 22-20.11.37*	CHF	150 000		150 000	163 050	0,13	
CITY OF BERN SWITZERLAND-REG-S 0.70000% 19-30.01.34*	CHF		450 000	450 000	428 175	0,33	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.30000% 17-07.04.25*	CHF		200 000	200 000	197 380	0,15	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.08000% 22-31.08.28*	CHF		300 000	300 000	302 550	0,23	
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	360 000	640 000	1 000 000	955 000	0,74	
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29*	CHF	725 000	350 000	1 075 000	987 388	0,76	
DORMAKABA FINANCE AG-REG-S 3.75000% 22-14.10.27*	CHF		200 000	200 000	211 600	0,16	
EUROFMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	400 000	50 000	450 000	466 650	0,36	
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU 1.73500% 23-31.01.28*	CHF		200 000	200 000	202 300	0,16	
FERRING HOLDING SA-REG-S 1.05000% 20-09.07.25*	CHF		200 000	200 000	198 240	0,15	
FERRING HOLDING SA-REG-S 3.25000% 23-21.04.31*	CHF		150 000	150 000	160 425	0,12	
FONDO FINANCIERO-REG-S 0.55600% 21-03.09.26*	CHF		1 000 000	1 000 000	957 500	0,74	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.50000% 11-14.10.24*	CHF		200 000	200 000			
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.50000% 12-05.03.32*	CHF	90 000		90 000	91 665	0,07	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.50000% 12-28.05.27*	CHF	100 000		100 000	100 900	0,08	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.75000% 13-22.03.33*	CHF		200 000	200 000	209 100	0,16	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-20.03.26*	CHF	100 000	100 000	200 000	203 000	0,16	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.25000% 13-20.09.29*	CHF	150 000		150 000	158 400	0,12	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.25000% 13-06.12.38*	CHF	90 000	50 000	140 000	156 590	0,12	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	110 000	100 000	210 000			
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.40000% 16-28.04.36*	CHF	100 000		100 000	89 650	0,07	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 16-31.10.56*	CHF		50 000	50 000	39 325	0,03	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.60000% 17-24.03.38*	CHF		50 000	50 000	45 250	0,03	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 17-28.11.31*	CHF	150 000		150 000	141 825	0,11	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.30000% 18-27.11.26*	CHF	600 000	50 000	650 000	634 725	0,49	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.37500% 20-27.02.30*	CHF		250 000	250 000	238 125	0,18	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.12500% 19-28.05.32*	CHF	110 000		110 000	100 375	0,08	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 20-15.02.28*	CHF		300 000	300 000	289 200	0,22	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29*	CHF		250 000	250 000	235 000	0,18	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 20-15.06.40*	CHF	100 000	150 000	250 000	209 250	0,16	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 21-27.08.41*	CHF	230 000		230 000	182 735	0,14	
GENEVA, CITY OF 1.37500% 12-19.11.29*	CHF	650 000	50 000	700 000	703 150	0,54	
GENEVA, CITY OF-REG-S 1.60000% 23-06.12.33*	CHF		400 000	400 000	409 800	0,32	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.05000% 18-20.04.28*	CHF		250 000	250 000	245 000	0,19	
GEORG FISCHER LTD-REG-S 0.95000% 20-25.03.30*	CHF		850 000	850 000	815 575	0,63	
GEORGES FISCHER FINANZ AG-REG-S 0.87500% 16-12.05.26*	CHF		200 000	200 000	197 100	0,15	

Titres	31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup> Quantité/Nominal	dont en prêt
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG-REG-S 0.75000% 21-30.06.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	946 000	0,73	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.87500% 11-30.06.31*	CHF	110 000	90 000	200 000	214 700	0,17	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 3.00000% 12-27.09.52*	CHF	435 000		435 000	490 489	0,38	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.37500% 13-10.12.26*	CHF		400 000	400 000	408 000	0,31	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 1.25000% 14-11.09.24*	CHF	535 000	185 000	720 000	718 488	0,55	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.00000% 17-11.12.23*	CHF	140 000		140 000			
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30*	CHF		200 000	200 000	211 500	0,16	
LAUSANNE, CITY OF 0.62500% 15-04.03.30*	CHF	145 000	200 000	345 000	331 373	0,26	
LAUSANNE, CITY OF 1.50000% 13-03.04.28*	CHF	480 000	320 000	800 000	807 600	0,62	
LGT BANK AG-REG-S 0.50000% 17-12.05.27*	CHF	120 000		120 000	116 520	0,09	
LUCERNE CANTON OF 2.37500% 11-15.06.27*	CHF	290 000	510 000	800 000	831 200	0,64	
LUCERNE, CANTON OF 0.12500% 17-20.06.29*	CHF		400 000	400 000	379 800	0,29	
LUGANO, CITY OF 0.62500% 15-01.09.25*	CHF	500 000	50 000	550 000	544 280	0,42	
LUGANO, CITY OF-REG-S 0.25000% 17-20.12.27*	CHF	700 000	100 000	800 000	770 000	0,59	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF		750 000	750 000	688 125	0,53	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.75000% 17-20.03.26*	CHF		200 000	200 000	196 400	0,15	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF		700 000	700 000	661 850	0,51	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 21-19.03.27*	CHF		900 000	900 000	863 550	0,66	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.37500% 13-15.02.28*	CHF		200 000	200 000	206 800	0,16	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.00000% 16-02.02.26*	CHF		200 000	200 000	201 700	0,16	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.25000% 20-25.06.27*	CHF		200 000	200 000	198 200	0,15	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 0.87500% 20-23.05.29*	CHF		210 000	210 000	202 440	0,16	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.35000% 23-24.07.31*	CHF		150 000	150 000	157 200	0,12	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 1.25000% 12-24.09.27*	CHF	150 000		150 000	149 925	0,12	
NIEDEROESTERREICH, LAND 0.04000% 16-23.10.26*	CHF	105 000	230 000	335 000	324 448	0,25	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26*	CHF	70 000	100 000	170 000	165 920	0,13	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.55000% 20-27.05.33*	CHF	110 000	100 000	210 000	193 200	0,15	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25*	CHF		950 000	950 000	923 400	0,71	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.80000% 21-27.11.28*	CHF		195 000	195 000	181 643	0,14	
OC OERLIKON CORP INC, PFAEFF-REG-S 2.87500% 23-02.06.26*	CHF		900 000	900 000	910 350	0,70	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 1.87500% 10-15.09.31*	CHF	190 000		190 000	197 467	0,15	
PFANDBREFZENTR SCHWEZ KANTONALBNKN-REG-S 2.00000% 10-30.10.25*	CHF	370 000		370 000	373 996	0,29	
PFANDBREFZENTR SCHWIZ KANTONALBNKN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF		1 000 000	1 000 000	952 800	0,73	
PFANDBREFBANK SCHW HYPO AG-REG-S 0.12500% 21-19.08.31*	CHF		300 000	300 000	274 920	0,21	
PFANDBREFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 2.12500% 22-18.10.32*	CHF		70 000	70 000	74 480	0,06	
PFANDBREFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 2.12500% 23-17.09.35*	CHF		300 000	300 000	323 850	0,25	
PFANDBREFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.75000% 23-23.12.33*	CHF		800 000	800 000	829 840	0,64	
PFANDBREFBANK SCHWEIZERISCHER 1.62500% 24-15.03.34*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 026 000	0,79	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-25.01.36*	CHF		300 000	300 000	288 210	0,22	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 15-28.11.34*	CHF		300 000	300 000	281 610	0,22	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 16-05.10.35*	CHF		400 000	400 000	363 200	0,28	
PFANDBREFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-15.07.31*	CHF	120 000		120 000	110 112	0,08	
PFANDBREFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.37500% 16-15.06.46*	CHF		200 000	200 000	160 820	0,12	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 19-25.01.44*	CHF		550 000	550 000	465 850	0,36	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 20-06.10.42*	CHF		100 000	100 000	81 150	0,06	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-19.11.32*	CHF		500 000	500 000	451 500	0,35	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 21-21.12.35*	CHF		600 000	600 000	527 100	0,41	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 21-25.03.36*	CHF		250 000	250 000	219 100	0,17	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYP-REG-S 0.25000% 21-10.03.32*	CHF		800 000	800 000	735 200	0,57	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 21-19.12.31*	CHF		900 000	900 000	820 980	0,63	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 22-09.04.32*	CHF		100 000	100 000	100 380	0,08	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.50000% 12-21.05.29*	CHF	45 000		45 000			
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.37500% 13-05.11.27*	CHF	270 000		270 000	271 134	0,21	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-12.02.30*	CHF	230 000		230 000	221 490	0,17	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-30.06.27*	CHF	65 000		65 000	63 694	0,05	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.60000% 16-11.12.35*	CHF	400 000		400 000	366 800	0,28	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 16-30.03.34*	CHF	600 000	50 000	650 000	596 830	0,46	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 16-02.09.31*	CHF		400 000	400 000	366 360	0,28	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 17-20.02.32*	CHF		100 000	100 000	93 820	0,07	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.65000% 18-15.02.33*	CHF	65 000		65 000	61 211	0,05	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 18-24.11.28*	CHF		500 000	500 000	482 900	0,37	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 18-21.06.33*	CHF		1 100 000	1 100 000	1 042 470	0,80	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 18-08.03.29*	CHF	100 000	900 000	1 000 000	969 700	0,75	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.55000% 19-29.01.31*	CHF		300 000	300 000	285 300	0,22	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 19-03.12.31*	CHF		350 000	350 000	318 815	0,25	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 20-23.03.32*	CHF		300 000	300 000	272 700	0,21	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 20-23.04.32*	CHF		400 000	400 000	363 560	0,28	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 20-12.06.30*	CHF		300 000	300 000	278 790	0,21	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 20-03.09.35*	CHF		340 000	340 000	294 508	0,23	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.05000% 20-06.10.43*	CHF	140 000	1 010 000	1 150 000	880 440	0,68	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 21-25.05.32*	CHF		400 000	400 000	361 920	0,28	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 21-12.06.35*	CHF	65 000	100 000	165 000	144 788	0,11	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.65000% 22-03.10.31*	CHF		250 000	250 000	238 125	0,18	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.40000% 22-30.08.32*	CHF		50 000	50 000	50 265	0,04	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.45000% 22-14.03.42*	CHF	60 000		60 000	60 390	0,05	
PFANDBREFZENTR SCHWIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 18-19.05.28*	CHF	230 000		230 000	223 031	0,17	
PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 0.10000% 21-03.10.31*	CHF	110 000	200 000	310 000	283 061	0,22	
PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 0.10000% 21-25.06.32*	CHF		100 000	100 000	90 370	0,07	
PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 0.10000% 21-05.05.31*	CHF		300 000	300 000	275 490	0,21	
PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 0.37500% 22-03.11.32*	CHF		200 000	200 000	184 320	0,14	
PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 0.35000% 22-02.08.27*	CHF	335 000		335 000	325 051	0,25	
PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 1.00000% 22-12.10.37*	CHF	115 000		115 000	109 365	0,08	
PFANDBREFZENTRALE DER AG-REG-S 1.65000% 22-21.12.32*	CHF		300 000	300 000	307 710	0,24	
PFANDBREFZENTRALE DER SC KANTONAL-REG-S 1.85000% 23-22.09.33*	CHF		100 000	100 000	104 410	0,08	
PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 1.40000% 23-16.01.32*	CHF		200 000	200 000	201 180	0,15	
PFANDBREFBK SCH HYP AG-REG-S 1.37500% 22-10.06.32*	CHF		100 000	100 000	100 360	0,08	
SGS SA-REG-S 0.55000% 17-03.03.26*	CHF	60 000	200 000	260 000	256 880	0,20	
SGS SA-REG-S 0.75000% 18-29.10.25*	CHF		200 000	200 000	197 500	0,15	
SGS SA-REG-S 0.87500% 15-08.05.30*	CHF		200 000	200 000	194 500	0,15	
SGS SA-REG-S 0.95000% 20-06.11.26*	CHF	65 000	250 000	315 000	310 590	0,24	
SGS SA-REG-S 1.25000% 18-27.10.28*	CHF	70 000	500 000	570 000	563 445	0,43	
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF		240 000	240 000	242 400	0,19	
SIEGFRIED HOLDING AG-REG-S 0.20000% 21-15.06.26*	CHF		195 000	195 000	188 858	0,15	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	700 000	150 000	850 000	790 075	0,61	
SIX GROUP AG-REG-S 0.12500% 21-27.11.26*	CHF		900 000	900 000	869 850	0,67	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 1.12500% 12-29.11.27*	CHF	70 000	200 000	270 000	269 595	0,21	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 1.00000% 15-20.02.45*	CHF		200 000	200 000	190 600	0,15	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.05000% 22-19.02.29*	CHF		200 000	200 000	196 200	0,15	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.40000% 22-19.02.32*	CHF		200 000	200 000	198 900	0,15	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.95000% 22-12.12.30*	CHF		150 000	150 000	154 800	0,12	
ST GALLEN, CANTON OF 1.75000% 13-18.07.28*	CHF	45 000	155 000	200 000	205 200	0,16	
ST GALLEN, CANTON OF-REG-S 0.20000% 16-28.11.41*	CHF		200 000	200 000	164 700	0,13	
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 0.55000% 20-03.10.25*	CHF		200 000	200 000	197 000	0,15	
SULZER AG-REG-S 1.60000% 18-22.10.24*	CHF		200 000	200 000	199 460	0,15	

Titres	31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
SULZER AG-REG-S 3.35000% 22-16.11.26*	CHF	700 000		700 000	723 100	0,56	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.04000% 23-26.01.26*	CHF	400 000	100 000	500 000	505 500	0,39	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.50000% 16-03.11.25*	CHF		50 000	50 000	49 175	0,04	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.82500% 17-11.05.26*	CHF		500 000	500 000	492 000	0,38	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.25000% 19-02.04.27*	CHF		150 000	150 000	148 425	0,11	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 19-30.09.31*	CHF	750 000		750 000	679 125	0,52	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.65000% 20-18.12.29*	CHF	250 000	350 000	600 000	566 100	0,44	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 21-11.02.28*	CHF		400 000	400 000	381 400	0,29	
SWISS REINSURANCE CO LTD-REG-S 1.00000% 14-17.09.24*	CHF	550 000	250 000	800 000	798 080	0,61	
SWISSCOM AG-REG-S 0.37500% 16-31.03.28*	CHF	225 000		225 000	215 550	0,17	
SWISSCOM AG-REG-S 0.12500% 16-15.09.32*	CHF		70 000	70 000	62 650	0,05	
SWISSCOM AG-REG-S 0.37500% 17-31.05.27*	CHF		100 000	100 000	96 750	0,07	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 17-24.11.33*	CHF		200 000	200 000	185 200	0,14	
SWISSCOM AG-REG-S 0.25000% 21-18.05.33*	CHF	115 000	70 000	185 000	164 188	0,13	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-14.07.26*	CHF	260 000		260 000	260 390	0,20	
SWISSCOM AG-REG-S 1.00000% 15-17.04.35*	CHF		800 000	800 000	753 200	0,58	
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	230 000	670 000	900 000	1 121 580	0,86	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	250 000	650 000	900 000	889 470	0,68	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF	280 000	370 000	650 000	625 300	0,48	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF	340 000	260 000	600 000	570 000	0,44	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	450 000	650 000	1 100 000	1 052 590	0,81	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	270 000	460 000	730 000	719 488	0,55	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	230 000		230 000	219 190	0,17	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	330 000	870 000	1 200 000	1 364 520	1,05	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	410 000	240 000	650 000			
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	260 000	840 000	1 100 000	1 177 000	0,91	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	330 000	520 000	850 000	855 950	0,66	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	240 000	660 000	900 000	906 660	0,70	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF	50 000	400 000	450 000	499 500	0,38	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF		500 000	500 000	554 950	0,43	
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	300 000	350 000	650 000	788 450	0,61	
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	140 000	610 000	750 000	832 125	0,64	
SWITZERLAND-REG-S 2.00000% 14-25.06.64*	CHF	220 000	630 000	850 000	1 283 500	0,99	
SWITZERLAND-REG-S 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	100 000	650 000	750 000	806 925	0,62	
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	270 000	830 000	1 100 000	1 239 370	0,95	
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 99-06.01.49*	CHF	150 000	550 000	700 000	1 232 070	0,95	
TEMENOS AG-REG-S 1.50000% 19-28.11.25*	CHF		1 000 000	1 000 000	966 000	0,74	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.01000% 17-22.12.25*	CHF	165 000	285 000	450 000	440 100	0,34	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 2.12500% 10-24.11.34*	CHF	110 000		110 000	119 295	0,09	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 1.87500% 13-18.03.38*	CHF	110 000		110 000	117 975	0,09	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.25000% 18-08.05.28*	CHF	225 000		225 000	216 225	0,17	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.12500% 19-04.12.34*	CHF	175 000	360 000	535 000	457 158	0,35	
VAUD, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-24.10.33*	CHF	200 000		200 000	215 600	0,17	
VAUD, CANTON OF-REG-S 0.50000% 14-18.12.24*	CHF	160 000	100 000	260 000			
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	400 000		400 000	373 400	0,29	
WINTERTHUR, CITY OF 2.75000% 10-28.01.30*	CHF	280 000		280 000	303 100	0,23	
WINTERTHUR, CITY OF 1.87500% 12-20.04.37*	CHF	350 000		350 000	368 550	0,28	
WINTERTHUR, CITY OF 1.50000% 14-06.06.29*	CHF	80 000	100 000	180 000	181 980	0,14	
WINTERTHUR, CITY OF 0.30000% 15-10.12.27*	CHF	120 000	350 000	470 000	453 785	0,35	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.05000% 17-17.03.26*	CHF	250 000		250 000	244 125	0,19	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.10000% 19-20.03.28*	CHF	130 000	500 000	630 000	601 020	0,46	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.25000% 12-03.12.32*	CHF		100 000	100 000	100 750	0,08	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.25000% 14-07.03.24*	CHF	280 000		280 000			
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF	120 000	100 000	220 000	219 010	0,17	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	100 000	200 000	300 000	292 050	0,22	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.10000% 20-23.06.45*	CHF		250 000	250 000	195 250	0,15	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.75000% 05-14.02.25*	CHF	190 000	260 000	450 000	455 445	0,35	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.55000% 06-10.03.36*	CHF		200 000	200 000	228 600	0,18	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.50000% 12-12.04.32*	CHF		400 000	400 000	410 400	0,32	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.62500% 13-26.09.24*	CHF	60 000	500 000	560 000			
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.40000% 16-21.11.46*	CHF		250 000	250 000	206 500	0,16	
ZUG ESTATES HOLDING AG-REG-S 0.75000% 22-17.04.29*	CHF		1 000 000	1 000 000	945 000	0,73	
ZURICH INSURANCE CO-REG-S 0.50000% 18-18.12.24*	CHF		300 000	300 000	297 960	0,23	
ZURICH, CITY OF-REG-S 0.12500% 20-20.04.28*	CHF		900 000	900 000	863 100	0,66	
ZURICH, CITY OF-REG-S 1.70000% 23-26.07.44*	CHF		80 000	80 000	86 160	0,07	
<b>Total CHF</b>					<b>89 626 526</b>	<b>68,99</b>	
<b>Total Obligations, taux fixe</b>					<b>89 626 526</b>	<b>68,99</b>	
<b>Obligations, coupon zéro</b>							
<b>CHF</b>							
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 16-04.09.26*	CHF	110 000	100 000	210 000	204 435	0,16	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 16-05.09.29*	CHF		400 000	400 000	376 400	0,29	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 17-22.11.24*	CHF	300 000		300 000			
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 18-24.09.25*	CHF	100 000	100 000	200 000	196 800	0,15	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 19-30.05.25*	CHF	600 000	50 000	650 000	640 640	0,49	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 0.00000% 21-22.12.31*	CHF		50 000	50 000	45 225	0,03	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.00000% 19-26.05.28*	CHF		200 000	200 000	190 200	0,15	
LUCERNE, CANTON OF 0.00000% 20-23.07.30*	CHF		200 000	200 000	186 200	0,14	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-29.10.29*	CHF	150 000		150 000	140 325	0,11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-26.08.49*	CHF		1 300 000	1 300 000	911 820	0,70	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-10.05.45*	CHF		250 000	250 000	185 750	0,14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 19-10.09.37*	CHF	460 000		460 000	379 454	0,29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-02.04.31*	CHF	295 000		295 000	269 394	0,21	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBK-REG-S 0.00000% 20-15.03.30*	CHF		700 000	700 000	648 620	0,50	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF		300 000	300 000	265 770	0,20	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KNTONALBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF		400 000	400 000	340 200	0,26	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 20-19.07.30*	CHF		700 000	700 000	645 470	0,50	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 21-25.07.31*	CHF		300 000	300 000	272 550	0,21	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	300 000	800 000	1 100 000	1 060 070	0,82	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	220 000	30 000	250 000	232 900	0,18	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	200 000	800 000	1 000 000	902 800	0,69	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.07.29*	CHF	120 000		120 000	109 920	0,08	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 18-27.06.25*	CHF	130 000	100 000	230 000	226 619	0,17	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 20-23.06.28*	CHF		300 000	300 000	286 650	0,22	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.00000% 21-25.11.30*	CHF		100 000	100 000	92 500	0,06	
<b>Total CHF</b>					<b>8 810 712</b>	<b>6,77</b>	
<b>Total Obligations, coupon zéro</b>					<b>8 810 712</b>	<b>6,77</b>	
<b>Total Valeurs mobilières négociées en bourse</b>					<b>128 318 485</b>	<b>98,77</b>	

Titres	31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
<b>Total des valeurs mobilières</b> (dont en prêt)					<b>128 318 485</b>	<b>98,77</b> 0,00)	
Avoirs en banque à vue					657 287	0,51	
Autres actifs					934 037	0,72	
<b>Fortune totale du fonds</b>					<b>129 909 809</b>	<b>100,00</b>	
Engagements bancaires à court terme					-1 329 265		
Autres engagements					-7 320		
<b>Fortune nette du fonds</b>					<b>128 573 224</b>		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 31.3.2024	En % de la fortune totale du fonds <sup>3</sup>
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	128 318 485	98,77
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	-	-
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
<b>Total</b>	<b>128 318 485</b>	<b>98,77</b>

<sup>1</sup> Les « Achats » comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / « splits » / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les « Ventes » comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / « reverse-splits » / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

## Indications complémentaires

### Instrument financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment I:  
Art. 34 OPC-FINMA

A la date de clôture du bilan, aucun contrat sur instruments financiers dérivés n'était en cours.

### Opérations de mise et prise en pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations de mise et prise en pension.

### Rémunération réglementaire à la direction du fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
  - Classe A: 0,26% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe B: 0,26% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe I: 0,16% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe X: 0,02% p.a.;
- Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
  - Classe A: 0,45% p.a.;
  - Classe B: 0,45% p.a.;
  - Classe I: 0,27% p.a.;
  - Classe X: 0,05% p.a.;

calculée sur le patrimoine net moyen du fonds.

<sup>1</sup> Conformément à l'évolution de la fortune nette du fonds, les commissions appliquées ont entraîné une modification de la commission de gestion effectivement prélevée.

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels est investie la fortune des compartiments peut s'élever au maximum à 1,60% par an en tenant compte des éventuelles rabais et rétrocessions.

### Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires «soft commission»

La direction du fonds n'a conclu aucun accord concernant un partage des frais («commission sharing agreement»). De même, elle n'a conclu aucun accord concernant des «soft commissions».

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois:

Classe A:	0,28%
Classe B:	0,28%
Classe I:	0,18%
Classe X:	0,04%

### Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats d'un compartiment entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du compartiment est augmentée ou diminuée en conséquence («swinging single pricing»). L'ajustement s'élève au maximum à 1% de la valeur nette d'évaluation. Cependant, la direction du fonds peut, dans des circonstances exceptionnelles, décider pour chaque compartiment et/ou chaque jour d'évaluation d'effectuer temporairement un ajustement de plus de 1% de la valeur nette d'évaluation si elle apporte un motif suffisant prouvant que l'ajustement est justifié en raison des conditions de marché et sert au mieux les intérêts des investisseurs. Un ajustement temporaire est calculé selon le processus défini par la direction du fonds. Les investisseurs, existants et nouveaux, sont informés de la décision suffisamment motivée d'appliquer cette mesure temporaire ainsi que de sa fin par une publication dans l'organe de publication du fonds à compartiments. Par ailleurs, une notification est transmise à l'autorité de réglementation. Une valeur nette d'évaluation modifiée prend en compte les frais accessoires (marge prix acheteur/vendeur, courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés en moyenne par l'investissement ou par la vente de la part des placements correspondant respectivement à l'augmentation et à la diminution de la fortune nette. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, et d'une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsqu'elle entraîne une réduction du nombre de parts. La valeur nette d'évaluation déterminée au moyen du «swinging single pricing» est par conséquent une valeur modifiée par rapport à la valeur nette d'évaluation mentionnée dans la première phrase du présent chiffre. Ne sont pas soumis à une application du swinging single pricing les souscriptions et rachats intervenus le même jour, qui présentent manifestement un lien économique direct et ne causent donc pas de frais supplémentaires pour l'achat ou la vente de placement.

### Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

Cf. appendice indications complémentaires.

# Raiffeisen Futura II

## – Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged)

### Type autres fonds en investissements traditionnels

#### Données principales

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		87 637 553.49	28 965 850.66
<b>Classe A</b>	<b>CH1144269672</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		83.30	85.91
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		83.51	86.12
Nombre de parts en circulation		61 759,9310	16 168,1780
<b>Classe B</b>	<b>CH1144269680</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		84.55	85.90
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		84.76	86.11
Nombre de parts en circulation		31 315,5770	8 113,4360
<b>Classe I</b>	<b>CH1144269698</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		83.43	86.10
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		83.64	86.32
Nombre de parts en circulation		12 356,3040	6 509,7090
<b>Classe X</b>	<b>CH1144269706</b>		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		84.95	86.17
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		85.16	86.39
Nombre de parts en circulation		927 800,0000	305 450,0000

<sup>1</sup> Emission initiale au 1.3.2022

<sup>2</sup> voir informations complémentaires

#### Performance

	Monnaie	2023/2024	2022/2023
Classe A <sup>1</sup>	CHF	-0.8%	-10.3% <sup>2</sup>
Classe B <sup>1</sup>	CHF	-0.8%	-10.3% <sup>2</sup>
Classe I <sup>1</sup>	CHF	-0.7%	-10.1% <sup>2</sup>
Classe X <sup>1</sup>	CHF	-0.5%	-10.0% <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Le compartiment ne dispose pas de benchmark (conformément au contrat), aucune comparaison de la performance du compartiment avec un benchmark n'est donc effectuée.

<sup>2</sup> La performance a été calculée pour la période du 31 mars 2022 au 31 mars 2023.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

#### Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en %	
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	5.13
BNG Bank NV	3.77
Ecolab Inc	3.10
Netherlands Government	3.05
Agence Française de Développement	2.79
Province of Manitoba	2.70
Finland Government	2.69
Province of Quebec	2.64
Province of Ontario	2.63
Oracle Corp	2.52
Autres	66.53
<b>Total</b>	<b>97.55</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

## Compte de fortune

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	3 032 384.15	426 110.46
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	86 878 793.28	28 594 454.39
Instruments financiers dérivés	-1 549 367.97	256 975.26
Autres actifs	702 943.45	226 335.91
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>89 064 752.91</b>	<b>29 503 876.02</b>
Prêts	-1 422 555.81	-536 479.37
Autres engagements	-4 643.61	-1 545.99
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>87 637 553.49</b>	<b>28 965 850.66</b>

## Compte de résultats

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoires en banque	3 323.37	10.05
Intérêts négatifs	-442.66	-259.48
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	1 234 612.96	333 715.62
Participation des souscripteurs aux revenus nets coursus	782 391.45	409 441.36
<b>Total des revenus</b>	<b>2 019 885.12</b>	<b>742 907.55</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts passifs	-9 993.37	-2 085.16
Frais de révision	-14 684.90	0.00
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe A	-7 237.34	-1 830.25
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-3 529.20	-1 461.33
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe I	-1 490.84	-544.66
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe X	-9 381.03	-2 459.60
Autres charges	-1 254.54	-1 859.04
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets coursus	-9 441.56	-554.29
<b>Total des charges</b>	<b>-57 012.78</b>	<b>-10 794.33</b>
<b>Résultat net</b>	<b>1 962 872.34</b>	<b>732 113.22</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés <sup>1</sup>	583 570.62	-19 351.31
<b>Résultat réalisé</b>	<b>2 546 442.96</b>	<b>712 761.91</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-1 432 497.23	-1 065 299.67
<b>Résultat total</b>	<b>1 113 945.73</b>	<b>-352 537.76</b>

## Utilisation du résultat

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	1 962 872.34	732 113.22
Report de l'année précédente	63.56	0.00
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>1 962 935.90</b>	<b>732 113.22</b>
Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur	-124 268.58	-44 583.09
Moins impôt anticipé fédéral	-643 283.35	-240 613.30
Résultat retenu en vue d'être réinvesti	-1 194 669.07	-446 853.27
<b>Report à compte nouveau</b>	<b>714.90</b>	<b>63.56</b>

<sup>1</sup> Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing.

## Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	28 965 850.66	0.00
Distribution annuelle ordinaire	-58 428.50	0.00
Impôt anticipé fédéral payé	-348 427.33	0.00
Solde des mouvements des parts	57 964 612.93	29 318 388.42
Résultat total	1 113 945.73	-352 537.76
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>87 637 553.49</b>	<b>28 965 850.66</b>

## Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	Nombre	Nombre
<b>Classe A</b>		
Situation au début de l'exercice	16 168.1780	0.0000
Parts émises	46 196.7530	16 168.1780
Parts rachetées	-605.0000	0.0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>61 759.9310</b>	<b>16 168.1780</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	45 591.7530	16 168.1780
<b>Classe B</b>		
Situation au début de l'exercice	8 113.4360	0.0000
Parts émises	23 489.1410	8 113.4360
Parts rachetées	-287.0000	0.0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>31 315.5770</b>	<b>8 113.4360</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	23 202.1410	8 113.4360
<b>Classe I</b>		
Situation au début de l'exercice	6 509.7090	0.0000
Parts émises	5 846.5950	6 510.7090
Parts rachetées	0.0000	-1.0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>12 356.3040</b>	<b>6 509.7090</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	5 846.5950	6 509.7090
<b>Classe X</b>		
Situation au début de l'exercice	305 450.0000	0.0000
Parts émises	629 300.0000	306 350.0000
Parts rachetées	-6 950.0000	-900.0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>927 800.0000</b>	<b>305 450.0000</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	622 350.0000	305 450.0000

## Distribution pour 2023/2024

### Classe A

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.669</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>1.660</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.581
<b>Net par part (payable dès le 12.7.2024)</b>	<b>CHF</b>	<b>1.079</b>

### Classe I

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.768</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>1.760</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.616
<b>Net par part (payable dès le 12.7.2024)</b>	<b>CHF</b>	<b>1.144</b>

## Montant prévu pour être réinvesti (thésaurisation)

### Classe B

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.684</b>
<b>Thésaurisation brute</b>	<b>CHF</b>	<b>1.684</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.590
<b>Thésaurisation nette par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.094</b>

### Classe X

(date ex 10.7.2024)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.924</b>
<b>Thésaurisation brute</b>	<b>CHF</b>	<b>1.924</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.674
<b>Thésaurisation nette par part</b>	<b>CHF</b>	<b>1.250</b>

## Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>							
<b>Notes, taux fixe</b>							
<b>AUD</b>							
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.00000% 19-08.02.24*	AUD	30 000	50 000	80 000			
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.75000% 21-20.03.34*	AUD	80 000	60 000	140 000	63 380	0,07	
<b>Total AUD</b>					<b>63 380</b>	<b>0,07</b>	
<b>CAD</b>							
MANITOBA, PROVINCE OF 2.60000% 17-02.06.27*	CAD		100 000	100 000	63 844	0,07	
MANITOBA, PROVINCE OF 3.00000% 18-02.06.28*	CAD		200 000	200 000	128 520	0,14	
MANITOBA, PROVINCE OF 2.05000% 20-02.06.30*	CAD		200 000	200 000	119 134	0,13	
SASKATCHEWAN, PROVINCE OF 3.40000% 12-03.02.42*	CAD		100 000	100 000	58 402	0,07	
<b>Total CAD</b>					<b>369 900</b>	<b>0,42</b>	
<b>EUR</b>							
BERLIN, STATE OF-REG-S 0.01000% 20-18.05.27*	EUR		300 000	300 000	267 140	0,30	
ESTONIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.12500% 20-10.06.30*	EUR		900 000	900 000	731 797	0,82	
ESTONIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.00000% 22-12.10.32*	EUR		300 000	300 000	308 408	0,35	
EURONEXT NV-REG-S 1.00000% 18-18.04.25*	EUR		300 000	300 000	283 197	0,32	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.37500% 22-15.04.27*	EUR		100 000	100 000	93 332	0,10	
GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 1.75000% 22-25.05.42*	EUR		200 000	200 000	162 026	0,18	
GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 3.00000% 23-02.03.33*	EUR		100 000	100 000	99 445	0,11	
GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 3.25000% 23-02.03.43*	EUR		200 000	200 000	202 325	0,23	
HESSEN, STATE OF 1.75000% 22-05.07.27*	EUR		100 000	100 000	93 976	0,11	
HESSEN, STATE OF-REG-S 0.01000% 20-11.03.30*	EUR		200 000	200 000	166 358	0,19	
PRAEMIA HEALTHCARE SACA-REG-S 0.87500% 19-04.11.29*	EUR	600 000	100 000	700 000	563 638	0,63	
RELX FINANCE BV-REG-S 0.50000% 20-10.03.28*	EUR		100 000	100 000	87 583	0,10	
<b>Total EUR</b>					<b>3 059 225</b>	<b>3,43</b>	
<b>GBP</b>							
SNCF RESEAU 4.83000% 10-25.03.60*	GBP	200 000	180 000	50 000	364 616	0,41	
<b>Total GBP</b>					<b>364 616</b>	<b>0,41</b>	
<b>JPY</b>							
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.05000% 06-16.02.26*	JPY	30 000 000	80 000 000	110 000 000	676 764	0,76	
<b>Total JPY</b>					<b>676 764</b>	<b>0,76</b>	
<b>USD</b>							
ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46*	USD		300 000	300 000	263 767	0,30	
AES CORP/THE 5.45000% 23-01.06.28*	USD		500 000	500 000	449 475	0,50	
ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28*	USD	140 000	50 000	190 000	163 231	0,18	
ALBERTA, PROVINCE OF 3.35000% 18-01.11.23*	USD	190 000	40 000	230 000			
AMERICAN WATER CAPITAL CORP 3.40000% 14-01.03.25*	USD		1 200 000	1 200 000	1 060 187	1,19	
ASTRAZENECA PLC 3.37500% 15-16.11.25*	USD		1 100 000	1 100 000	965 514	1,08	
BRISTOL MYERS SQUIBB CO 5.50000% 24-22.02.44*	USD		200 000	200 000	184 359	0,21	
BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.30000% 21-29.01.31*	USD	450 000	200 000	650 000	478 134	0,54	
BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 4.20000% 23-06.07.33*	USD		1 100 000	1 100 000	960 835	1,08	
CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48*	USD		1 200 000	1 200 000	984 566	1,11	
CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48*	USD		600 000	600 000			
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 8.10000% 21-15.07.36*	USD	80 000		80 000	87 104	0,10	
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-REG-S 3.37500% 21-15.12.41*	USD	80 000		80 000			
ECOLAB INC 2.12500% 20-15.08.50*	USD	530 000	1 270 000	1 800 000	950 766	1,07	
ECOLAB INC 2.12500% 21-01.02.32*	USD	390 000	310 000	700 000	523 623	0,59	
ECOLAB INC 2.70000% 16-01.11.26*	USD	810 000	240 000	1 050 000	898 081	1,01	
EQUINIX INC 2.62500% 19-18.11.24*	USD		1 100 000	600 000	500 000	441 279	0,50
ITALY, REPUBLIC OF 1.25000% 20-17.02.26*	USD		600 000	600 000	501 245	0,56	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.75000% 19-14.09.29*	USD		550 000	550 000	434 352	0,49	
MANITOBA, PROVINCE OF 2.12500% 16-22.06.26*	USD		800 000	800 000	680 199	0,76	
MANITOBA, PROVINCE OF 1.50000% 21-25.10.28*	USD	300 000	1 050 000	1 350 000	1 065 211	1,20	
MERCK & CO INC 2.90000% 21-10.12.61*	USD	240 000	710 000	950 000	537 398	0,60	
MICROSOFT CORP 2.52500% 20-01.06.50*	USD		900 000	900 000	532 716	0,60	
MICROSOFT CORP 2.67500% 20-01.06.60*	USD	500 000	250 000	750 000	434 906	0,49	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 3.62500% 18-24.02.28*	USD	280 000	50 000	330 000	285 344	0,32	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 5.00000% 23-23.10.26*	USD		400 000	400 000	363 701	0,41	
ONTARIO, PROVINCE OF 3.40000% 18-17.10.23*	USD	255 000	50 000	305 000			
ONTARIO, PROVINCE OF 2.00000% 19-02.10.29*	USD	300 000	50 000	350 000	277 170	0,31	
ONTARIO, PROVINCE OF TB 1.60000% 21-25.02.31*	USD	150 000	400 000	550 000	410 857	0,46	
ONTARIO, PROVINCE OF 1.80000% 21-14.10.31*	USD	170 000	680 000	850 000	633 963	0,71	
ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25*	USD		1 200 000	100 000	1 100 000	960 887	1,08
ORACLE CORP 2.65000% 16-15.07.26*	USD	280 000	100 000	380 000	323 866	0,36	
ORACLE CORP 2.87500% 21-25.03.31*	USD	70 000		70 000	54 820	0,06	
ORACLE CORP 2.95000% 15-15.05.25*	USD	610 000	290 000	900 000	789 326	0,89	
ORACLE CORP 2.95000% 17-15.11.24*	USD		350 000	350 000			
ORACLE CORP 3.40000% 14-08.07.24*	USD	750 000	250 000	1 000 000			
ORACLE CORP 6.25000% 22-09.11.32*	USD	120 000		120 000	115 644	0,13	
PROVINCE OF ONTARIO CANADA 2.12500% 22-21.01.32*	USD	160 000	840 000	1 000 000	760 567	0,85	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.35000% 20-28.05.30*	USD	305 000	295 000	600 000	449 845	0,51	
QUEBEC, PROVINCE OF 4.50000% 23-08.09.33*	USD		750 000	750 000	668 495	0,75	
QUEBEC, PROVINCE OF 2.75000% 17-12.04.27*	USD	120 000		120 000	102 337	0,11	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.90000% 21-21.04.31*	USD	430 000	770 000	1 200 000	910 831	1,02	
S&P GLOBAL INC 2.30000% 20-15.08.60*	USD	600 000	550 000	1 150 000	568 271	0,64	
SALESFORCE.COM INC 3.05000% 21-15.07.61*	USD	240 000	260 000	500 000	293 725	0,33	
SASKATCHEWAN, PROVINCE OF 3.25000% 22-08.06.27*	USD		700 000	700 000	604 510	0,68	
TELUS CORP 4.60000% 18-16.11.48*	USD	230 000	970 000	1 200 000	938 430	1,05	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.50000% 17-10.08.33*	USD		900 000	900 000	775 216	0,87	
WALT DISNEY CO 2.65000% 20-13.01.31*	USD		600 000	600 000	475 770	0,53	
WORKDAY INC 3.80000% 22-01.04.32*	USD	250 000	450 000	700 000	574 109	0,64	
<b>Total USD</b>					<b>23 934 632</b>	<b>26,87</b>	
<b>Total Notes, taux fixe</b>					<b>28 468 518</b>	<b>31,96</b>	

Titres	31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
<b>Notes, coupon zéro</b>							
<b>EUR</b>							
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 20-15.09.30*	EUR	250 000		250 000	205 228	0,23	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 21-15.09.26*	EUR	200 000		200 000	181 507	0,20	
GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 19-13.11.26*	EUR	100 000		100 000	90 362	0,10	
GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 20-28.04.25*	EUR	100 000		100 000	93 792	0,11	
GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 20-28.04.30*	EUR	120 000		120 000	99 176	0,11	
GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 21-24.03.31*	EUR	200 000		200 000	161 710	0,18	
<b>Total EUR</b>					<b>831 774</b>	<b>0,93</b>	
<b>Total Notes, coupon zéro</b>					<b>831 774</b>	<b>0,93</b>	
<b>Notes, taux variable</b>							
<b>EUR</b>							
REDEIA CORP SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 23-PRP*	EUR		100 000	100 000	98 978	0,11	
SWISS RE FIN UK PLC-REG-S-SUB 2.714%/VAR 20-04.06.52*	EUR	200 000	200 000	400 000	344 811	0,39	
<b>Total EUR</b>					<b>443 789</b>	<b>0,50</b>	
<b>Total Notes, taux variable</b>					<b>443 789</b>	<b>0,50</b>	
<b>Medium Term notes, taux fixe</b>							
<b>AUD</b>							
BNG BANK NV 3.25000%-REG-S 15-15.07.25*	AUD	400 000		400 000	231 667	0,26	
BNG BANK NV-REG-S 3.30000% 18-17.07.28*	AUD	400 000		400 000	225 654	0,25	
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.00000% 14-20.05.26*	AUD	100 000		100 000	58 834	0,07	
<b>Total AUD</b>					<b>516 155</b>	<b>0,58</b>	
<b>EUR</b>							
ERG SPA-REG-S 0.50000% 20-11.09.27*	EUR	100 000		100 000	87 435	0,10	
MEDIOBANCA SPA-REG-S 1.25000% 17-24.11.29*	EUR	400 000		500 000	436 343	0,49	
NATIONALE-NEDERLANDEN BANK NV-REG-S 3.25000% 23-28.05.27*	EUR	800 000		800 000	781 870	0,88	
NATIONALE-NEDERLANDEN BANK-REG-S 3.62500% 23-16.10.26*	EUR	800 000		800 000	786 074	0,88	
PROSEGUR CASH SA-REG-S 1.37500% 17-04.02.26*	EUR	100 000		100 000	93 064	0,10	
RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.12500% 15-24.04.25*	EUR	300 000	500 000	800 000	758 200	0,85	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.00000% 15-14.03.25*	EUR	500 000		500 000	473 285	0,53	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S 2.12500% 20-09.04.25*	EUR	200 000		200 000	191 049	0,21	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S-REG-S 4.12500% 23-15.06.26*	EUR	300 000		300 000	294 189	0,33	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S-REG-S 4.12500% 23-15.06.31*	EUR	100 000		100 000	99 664	0,11	
<b>Total EUR</b>					<b>4 001 172</b>	<b>4,49</b>	
<b>GBP</b>							
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 0.50000% 21-21.12.26*	GBP	550 000		550 000	563 656	0,63	
BNG BANK NV-REG-S 1.62500% 18-26.08.25*	GBP	100 000		100 000	108 864	0,12	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 3.12500% 19-06.02.34*	GBP	50 000	100 000	150 000	150 558	0,17	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.75000% 01-07.06.32*	GBP	50 000		50 000	63 771	0,07	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 5.00000% 01-09.06.36*	GBP	150 000		150 000	184 300	0,21	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 4.87500% 04-15.03.37*	GBP	70 000	330 000	400 000	483 023	0,54	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 5.37500% 01-07.06.32*	GBP	170 000		170 000	208 690	0,23	
NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FIN PLC-REG-S 4.37500% 05-09.12.30*	GBP	300 000		300 000	346 559	0,39	
NETWORK RAIL MTN FINANCE PLC 4.75000% 04-29.11.35*	GBP	50 000	300 000	350 000	413 386	0,46	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 0.62500% 21-16.12.24*	GBP	100 000	200 000	300 000	550 325	0,62	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.12500% 22-13.06.25*	GBP	200 000	300 000	500 000	550 325	0,62	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 5.37500% 10-03.08.60*	GBP	200 000		200 000	250 883	0,28	
SNCF RESEAU-REG-S 5.00000% 02-11.03.52*	GBP	150 000		150 000	169 922	0,19	
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 5.37500% 06-02.02.26*	GBP	300 000	100 000	200 000	228 626	0,26	
TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 5.44500% 10-08.10.29*	GBP	50 000		50 000			
UNITED UTILITIES WATER FIN PLC-REG-S 2.00000% 19-03.07.33*	GBP	200 000	100 000	100 000	89 502	0,10	
<b>Total GBP</b>					<b>3 812 066</b>	<b>4,28</b>	
<b>JPY</b>							
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 2.01500% 23-08.03.30*	JPY	100 000 000		100 000 000	596 309	0,67	
<b>Total JPY</b>					<b>596 309</b>	<b>0,67</b>	
<b>USD</b>							
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 0.62500% 21-22.01.26*	USD	200 000	600 000	800 000	667 838	0,75	
AGENCE FRANCAISE DE DVLPMT EPIC-REG-S 4.00000% 22-21.09.27*	USD	200 000	800 000	1 000 000	881 157	0,99	
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 4.50000% 23-17.02.26*	USD	800 000		800 000	714 580	0,80	
BNG BANK NV-REG-S 0.87500% 21-18.05.26*	USD	1 300 000		1 300 000	1 079 817	1,21	
BNG BANK NV-REG-S 3.50000% 23-19.05.28*	USD	1 200 000		1 200 000	1 040 605	1,17	
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 1.37500% 21-20.01.31*	USD	400 000		400 000	295 430	0,33	
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DE-REG-S 2.12500% 22-26.01.32*	USD	1 400 000	200 000	1 200 000	915 206	1,03	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 4.00000% 23-01.06.28*	USD	800 000		800 000	706 579	0,79	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25*	USD	600 000	400 000	1 000 000			
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 1.00000% 21-21.04.26*	USD	700 000	400 000	100 000	834 169	0,94	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 3.87500% 22-15.01.25*	USD	400 000	200 000	600 000			
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 5.00000% 22-14.02.25*	USD	200 000	600 000	800 000			
OESTERREICHISCHE KONTRÖLLBANK AG 4.12500% 24-18.01.29*	USD	500 000		500 000	445 960	0,50	
QUEBEC, PROVINCE OF 7.50000% 99-15.09.29*	USD	175 000	35 000	210 000	216 007	0,24	
SWEDISH EXPORT CREDIT CORP 4.87500% 23-04.10.30*	USD	400 000		400 000	366 806	0,41	
TELEFONICA EUROPE BV 8.25000% 00-15.09.30*	USD	250 000	50 000	300 000	308 793	0,35	
<b>Total USD</b>					<b>8 472 948</b>	<b>9,51</b>	
<b>Total Medium Term notes, taux fixe</b>					<b>17 398 649</b>	<b>19,53</b>	
<b>Medium Term notes, taux variable</b>							
<b>EUR</b>							
ACHMEA BV-REG-S-SUB 4.250%/VAR 15-PRP*	EUR		200 000	200 000	193 092	0,22	
AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45*	EUR		100 000	100 000	95 350	0,11	
CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29*	EUR	100 000		100 000			
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29*	EUR	200 000		200 000	192 823	0,22	
RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.500%/VAR 19-12.03.30*	EUR	200 000		200 000	181 842	0,20	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29*	EUR	100 000		100 000			
<b>Total EUR</b>					<b>663 106</b>	<b>0,74</b>	
<b>Total Medium Term notes, taux variable</b>					<b>663 106</b>	<b>0,74</b>	

Titres	31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
<b>Obligations, taux fixe</b>							
<b>AUD</b>							
AUSTRALIA 1.25000% 20-21.05.32*	AUD 43 000	157 000		200 000	95 923	0,11	
AUSTRALIA-REG-S 0.25000% 20-21.11.24*	AUD 150 000		150 000				
AUSTRALIA-REG-S 0.50000% 20-21.09.26*	AUD 140 000	60 000		200 000	108 896	0,12	
AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.12.30*	AUD 140 000			140 000	68 759	0,08	
AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.11.31*	AUD 250 000			250 000	119 247	0,13	
AUSTRALIA-REG-S 1.50000% 19-21.06.31*	AUD 70 000	70 000		70 000	35 132	0,04	
AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28*	AUD 60 000	60 000		60 000	33 437	0,04	
AUSTRALIA-REG-S 2.50000% 18-21.05.30*	AUD 70 000			70 000	38 365	0,04	
AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41*	AUD 70 000	100 000		170 000	81 669	0,09	
AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35*	AUD 200 000	200 000		200 000	104 093	0,12	
AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27*	AUD 200 000	200 000		200 000	114 140	0,13	
AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28*	AUD 100 000	100 000		100 000	56 600	0,06	
AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.11.29*	AUD 70 000			70 000	39 179	0,04	
<b>Total AUD</b>					<b>895 438</b>	<b>1,01</b>	
<b>CAD</b>							
CANADA, GOVERNMENT 0.50000% 20-01.12.30*	CAD 100 000	100 000		100 000	55 054	0,06	
CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 19-01.06.30*	CAD 100 000	100 000		100 000	58 527	0,07	
CANADA, GOVERNMENT 1.75000% 21-01.12.53*	CAD 100 000			100 000	46 686	0,05	
CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 21-01.12.31*	CAD 120 000			120 000	69 419	0,08	
CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.64*	CAD 70 000	80 000		150 000	88 085	0,10	
CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45*	CAD 80 000	80 000		80 000	54 026	0,06	
CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41*	CAD 25 000	175 000		200 000	142 844	0,16	
CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 01-01.06.33*	CAD 60 000			60 000	47 056	0,05	
CANADA, GOVERNMENT 5.00000% 04-01.06.37*	CAD 80 000	120 000		200 000	154 667	0,17	
CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.50000% 21-01.06.31*	CAD 50 000			50 000	29 204	0,03	
MANITOBA, PROVINCE OF 4.10000% 10-05.03.41*	CAD 100 000	100 000		100 000	63 551	0,07	
SASKATCHEWAN, PROVINCE OF 2.65000% 17-02.06.27*	CAD 100 000	100 000		100 000	63 954	0,07	
SASKATCHEWAN, PROVINCE OF 3.10000% 18-02.06.50*	CAD 100 000	100 000		100 000	53 463	0,06	
SASKATCHEWAN, PROVINCE OF 2.20000% 19-02.06.30*	CAD 100 000	100 000		100 000	60 336	0,07	
<b>Total CAD</b>					<b>986 871</b>	<b>1,11</b>	
<b>DKK</b>							
DENMARK, KINGDOM OF 0.50000% 17-15.11.27*	DKK 130 000	170 000		300 000	36 545	0,04	
DENMARK, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.11.29*	DKK 800 000			800 000	94 674	0,11	
<b>Total DKK</b>					<b>131 219</b>	<b>0,15</b>	
<b>EUR</b>							
AUSTRIA, REPUBLIC OF 6.25000% 97-15.07.27*	EUR 190 000	70 000		260 000	280 184	0,31	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.85000% 20-30.06.20*	EUR 120 000	100 000		220 000	100 467	0,11	
BELGIUM, KINGDOM OF 5.50000% 97-28.03.28*	EUR 305 000	95 000		400 000	430 725	0,48	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.90000% 19-22.06.29*	EUR 250 000	350 000		600 000	535 521	0,60	
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 0.10000% 20-22.06.30*	EUR 450 000	450 000		450 000	374 561	0,42	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.35000% 22-22.06.32*	EUR 600 000	600 000		600 000	481 667	0,54	
BERLIN, STATE OF-REG-S 0.62500% 17-08.02.27*	EUR 50 000	50 000		50 000	45 619	0,05	
DASSAULT SYSTEMES-REG-S 0.37500% 19-16.09.29*	EUR 100 000	100 000		100 000	84 373	0,09	
DXC CAPITAL FUNDING DAC-REG-S 0.45000% 21-15.09.27*	EUR 100 000	100 000		100 000	86 591	0,10	
ECOLAB INC 2.62500% 15-08.07.25*	EUR 400 000	400 000		400 000	384 749	0,43	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.75000% 12-04.07.28*	EUR 85 000			85 000	82 885	0,09	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 15-15.04.31*	EUR 100 000	100 000		100 000	85 404	0,10	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 17-15.09.27*	EUR 500 000	500 000		500 000	450 818	0,51	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 18-15.09.28*	EUR 60 000	590 000		650 000	575 125	0,65	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.09.29*	EUR 65 000	535 000		600 000	520 817	0,58	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-SUB 0.12500% 21-15.09.31*	EUR 250 000	250 000		250 000	201 390	0,23	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 19-15.02.29*	EUR 150 000	150 000		150 000	132 402	0,15	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 22-15.05.38*	EUR 600 000	600 000		600 000	483 966	0,54	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 98-04.07.28*	EUR 450 000	450 000		450 000	479 066	0,54	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 03-04.07.34*	EUR 29 000			29 000	34 404	0,04	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 3.25000% 10-04.07.42*	EUR 85 000			85 000	91 912	0,10	
ICADE-REG-S 1.12500% 16-17.11.25*	EUR 700 000	200 000		900 000	836 679	0,94	
ICADE-REG-S 1.50000% 17-13.09.27*	EUR 700 000	200 000		900 000	809 863	0,91	
IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.55000% 21-22.04.41*	EUR 200 000	200 000		200 000	132 423	0,15	
IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.70000% 17-15.05.37*	EUR 300 000	300 000		300 000	255 056	0,29	
ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.25000% 22-01.03.38*	EUR 100 000	100 000		100 000	90 525	0,10	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 03-01.08.34*	EUR 200 000	200 000		200 000	216 965	0,24	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 4.00000% 05-01.02.37*	EUR 100 000	100 000		100 000	99 406	0,11	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 07-01.08.39*	EUR 100 000	100 000		100 000	108 722	0,12	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 09-01.09.40*	EUR 100 000	100 000		100 000	108 681	0,12	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.25000% 16-01.09.36*	EUR 100 000	100 000		100 000	82 595	0,09	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.95000% 18-01.09.38*	EUR 100 000	100 000		100 000	87 155	0,10	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.10000% 19-01.03.40*	EUR 100 000	100 000		100 000	87 361	0,10	
KINGDOM OF BELGIUM GOVT BOND-144A-REG-S 0.65000% 21-22.06.71*	EUR 150 000	150 000		150 000	62 787	0,07	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26*	EUR 200 000	200 000		200 000	186 508	0,21	
MANPOWERGROUP INC-REG-S 1.75000% 18-22.06.26*	EUR 100 000	100 000		100 000	93 637	0,11	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 4.00000% 05-15.01.37*	EUR 50 000	50 000		100 000	111 277	0,12	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 5.50000% 98-15.01.28*	EUR 50 000			50 000	53 694	0,06	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 3.75000% 10-15.01.42*	EUR 60 000	40 000		100 000	111 670	0,13	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 2.50000% 12-15.01.33*	EUR 120 000			120 000	116 483	0,13	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.75000% 13-15.07.23*	EUR 200 000	50 000	250 000				
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 2.75000% 14-15.01.47*	EUR 60 000	40 000		100 000	98 774	0,11	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 144A-REG-S 2.00000% 14-15.07.24*	EUR 50 000		50 000				
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.25000% 15-15.07.25*	EUR 150 000			150 000	140 673	0,16	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26*	EUR 50 000	50 000		50 000	46 248	0,05	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 17-15.07.27*	EUR 500 000	500 000		500 000	458 823	0,52	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 18-15.07.28*	EUR 75 000			75 000	67 800	0,08	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.25000% 19-15.07.29*	EUR 235 000	115 000		350 000	303 221	0,34	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 19-15.01.40*	EUR 90 000	60 000		150 000	105 370	0,12	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 22-15.07.32*	EUR 130 000			130 000	107 511	0,12	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE -144A-REG-S 2.00000% 22-15.01.54*	EUR 50 000	50 000		50 000	42 179	0,05	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 2.50000% 23-15.07.33*	EUR 50 000	50 000		50 000	48 411	0,05	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 2.50000% 23-15.01.30*	EUR 50 000	50 000		50 000	48 616	0,05	
RELX CAPITAL INC 1.30000% 15-12.05.25*	EUR 200 000	200 000		200 000	189 427	0,21	
SAP SE-REG-S 0.37500% 20-18.05.29*	EUR 100 000	100 000		100 000	85 505	0,10	
SAP SE-REG-S 0.75000% 18-10.12.24*	EUR 500 000	300 000	800 000				
SAP SE-REG-S 1.00000% 18-13.03.26*	EUR 700 000	200 000		900 000	840 333	0,94	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46*	EUR 70 000			70 000	60 659	0,07	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66*	EUR 150 000	100 000		250 000	226 103	0,25	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.20000% 20-31.10.40*	EUR 200 000	150 000		350 000	241 784	0,27	

Titres		31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.85000% 21-30.07.37*	EUR	200 000	150 000		350 000	248 880	0,28	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 21-30.07.42*	EUR		500 000		500 000	321 885	0,36	
SPAIN, KINGDOM OF-REG-S-144A 1.45000% 21-31.10.71*	EUR	300 000	60 000		360 000	175 703	0,20	
<b>Total EUR</b>						<b>13 452 039</b>	<b>15,10</b>	
<b>GBP</b>								
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOP EPIC-REG-S 4.125000% 24-22.07.27*	GBP		200 000		200 000	225 247	0,25	
ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 4.500000% 13-13.03.43*	GBP		100 000		100 000	110 014	0,12	
BNG BANK NV-REG-S 0.375000% 20-15.12.25*	GBP		100 000		100 000	105 750	0,12	
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 2.250000% 17-13.04.29*	GBP		50 000		50 000	51 555	0,06	
ELI LILLY & CO 1.625000% 21-14.09.43*	GBP		100 000		100 000	69 750	0,08	
<b>Total GBP</b>						<b>562 316</b>	<b>0,63</b>	
<b>JPY</b>								
AFLAC INC 0.932000% 17-25.01.27*	JPY	100 000 000			100 000 000	590 489	0,66	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.600000% 07-20.06.37*	JPY		110 000 000		110 000 000	797 472	0,90	
<b>Total JPY</b>						<b>1 387 961</b>	<b>1,56</b>	
<b>NZD</b>								
NEW ZEALAND 1.500000% 19-15.05.31*	NZD	50 000	200 000		250 000	110 546	0,12	
<b>Total NZD</b>						<b>110 546</b>	<b>0,12</b>	
<b>SEK</b>								
SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.125000% 20-12.05.31*	SEK		500 000		500 000	36 054	0,04	
SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 0.750000% 17-12.05.28*	SEK	300 000	400 000		700 000	55 087	0,06	
<b>Total SEK</b>						<b>91 141</b>	<b>0,10</b>	
<b>USD</b>								
ALBERTA, PROVINCE OF 1.300000% 20-22.07.30*	USD	400 000	550 000		950 000	707 119	0,79	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.750000% 20-30.09.30*	USD		120 000		120 000	86 720	0,10	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 4.250000% 23-01.03.28*	USD		1 000 000		1 000 000	894 141	1,00	
ONTARIO, PROVINCE OF 1.125000% 20-07.10.30*	USD	315 000	35 000		350 000	255 551	0,29	
TELEFONICA EMISIONES SA 7.045000% 06-20.06.36*	USD	120 000	50 000		170 000	171 422	0,19	
<b>Total USD</b>						<b>2 114 953</b>	<b>2,37</b>	
<b>Total Obligations, taux fixe</b>						<b>19 732 483</b>	<b>22,16</b>	
<b>Obligations, coupon zéro</b>								
<b>EUR</b>								
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.000000% 20-22.10.27*	EUR		350 000		350 000	310 071	0,35	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND-REG-S 0.000000% 22-15.02.2032*	EUR	85 000			85 000	69 523	0,08	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.000000% 19-15.08.50*	EUR	80 000			80 000	41 484	0,05	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.000000% 20-15.05.35*	EUR		950 000		950 000	714 436	0,80	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.000000% 21-15.08.52*	EUR		250 000		250 000	123 810	0,14	
GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.000000% 20-14.09.32*	EUR		200 000		200 000	155 370	0,17	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND-144A-REG-S 0.000000% 21-15.01.29*	EUR		50 000		50 000	43 205	0,05	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.000000% 17-15.01.24*	EUR	180 000	40 000	220 000				
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.000000% 20-15.07.30*	EUR	105 000	150 000		255 000	212 556	0,24	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.000000% 21-15.07.31*	EUR	170 000	80 000		250 000	203 292	0,23	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.000000% 21-15.01.38*	EUR	110 000			110 000	74 099	0,08	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.000000% 22-15.01.26*	EUR	220 000	80 000		300 000	277 253	0,31	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.000000% 20-15.01.27*	EUR		50 000		50 000	45 237	0,05	
<b>Total EUR</b>						<b>2 270 336</b>	<b>2,55</b>	
<b>USD</b>								
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.000000% 06-18.04.36*	USD	800 000	900 000		1 700 000	894 903	1,00	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.000000% 07-29.06.37*	USD	1 200 000	700 000		1 900 000	946 568	1,06	
<b>Total USD</b>						<b>1 841 471</b>	<b>2,07</b>	
<b>Total Obligations, coupon zéro</b>						<b>4 111 807</b>	<b>4,62</b>	
<b>Obligations, taux variable</b>								
<b>EUR</b>								
CNP ASSURANCES-REG-S-SUB 4.500%/3M EURIBOR+460BP 15-10.06.47*	EUR		500 000		500 000	490 699	0,55	
ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP*	EUR		300 000		300 000	283 437	0,32	
NN GROUP NV-REG-S-SUB 4.500VAR 14-PRP*	EUR		100 000		100 000	97 215	0,11	
<b>Total EUR</b>						<b>871 351</b>	<b>0,98</b>	
<b>USD</b>								
ARGENTUM NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 5.625%/VAR 16-15.08.52*	USD	800 000	200 000		1 000 000	887 009	1,00	
<b>Total USD</b>						<b>887 009</b>	<b>1,00</b>	
<b>Total Obligations, taux variable</b>						<b>1 758 360</b>	<b>1,97</b>	
<b>Total Valeurs mobilières négociées en bourse</b>						<b>73 408 487</b>	<b>82,42</b>	

## Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public

### Notes, taux fixe

#### CAD

MANITOBA, PROVINCE OF 3.350000% 12-05.03.43*	CAD		150 000		150 000	85 153	0,10	
PROVINCE OF MANITOBA CANADA 2.050000% 21-02.06.31*	CAD		200 000		200 000	117 154	0,13	
TELUS CORP 2.350000% 20-27.01.28*	CAD	160 000	240 000		400 000	245 487	0,28	
TELUS CORP 3.750000% 14-17.01.25*	CAD	310 000	110 000		420 000	276 423	0,31	
<b>Total CAD</b>						<b>724 217</b>	<b>0,81</b>	

#### USD

AUTODESK INC 2.400000% 21-15.12.31*	USD	275 000	55 000		330 000	248 935	0,28	
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 3.375000% 23-15.12.41*	USD		400 000		400 000	268 009	0,30	
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 4.000000% 21-15.07.24*	USD	650 000	100 000		750 000	672 162	0,75	
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.850000% 21-15.07.25*	USD	610 000	140 000		750 000	678 929	0,76	
NXP BV / NXP FUNDING LLC 4.875000% 22-01.03.24*	USD	300 000	850 000	1 150 000				
NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 3.875000% 22-18.06.26*	USD		800 000		800 000	700 183	0,79	
<b>Total USD</b>						<b>2 568 217</b>	<b>2,88</b>	

### Total Notes, taux fixe

**3 292 435** **3,70**

Titres	31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
<b>Medium Term notes, taux fixe</b>							
<b>CAD</b>							
BELL CANADA 3.55000% 16-02.03.26*	CAD	200 000		200 000	130 072	0,15	
SASKATCHEWAN, PROVINCE OF 2.95000% 18-02.06.58*	CAD	100 000		100 000	50 126	0,06	
TELUS CORP 3.35000% 13-01.04.24*	CAD	320 000	100 000	420 000	279 486	0,31	
<b>Total CAD</b>					<b>459 684</b>	<b>0,52</b>	
<b>Total Medium Term notes, taux fixe</b>					<b>459 684</b>	<b>0,52</b>	
<b>Obligations, taux fixe</b>							
<b>CAD</b>							
PROVINCE OF SASKATCHEWAN CANADA 2.15000% 21-02.06.31*	CAD	200 000		200 000	118 111	0,13	
<b>Total CAD</b>					<b>118 111</b>	<b>0,13</b>	
<b>JPY</b>							
EAST JAPAN RAILWAY CO 1.29600% 23-14.07.43*	JPY	100 000 000		100 000 000	555 381	0,62	
EAST JAPAN RAILWAY CO 1.41500% 15-27.01.45*	JPY	100 000 000		100 000 000	553 991	0,62	
NTT FINANCE CORP 0.18000% 20-19.12.25*	JPY	100 000 000		100 000 000	592 797	0,67	
NTT FINANCE CORP 0.27000% 21-19.09.31*	JPY	100 000 000		100 000 000	569 476	0,64	
NTT FINANCE CORP 0.38000% 20-20.09.30*	JPY	100 000 000		100 000 000	580 503	0,65	
PANASONIC CORP 0.19000% 20-24.12.25*	JPY	100 000 000		100 000 000	592 618	0,67	
SONY GROUP CORP-REG-S 0.42000% 16-18.09.26*	JPY	100 000 000		100 000 000	594 330	0,67	
<b>Total JPY</b>					<b>4 039 096</b>	<b>4,54</b>	
<b>Total Obligations, taux fixe</b>					<b>4 157 207</b>	<b>4,67</b>	
<b>Obligations, taux variable</b>							
<b>JPY</b>							
BPCE SA-SUB 1.100%/VAR 21-16.12.31*	JPY	100 000 000		100 000 000	578 068	0,65	
<b>Total JPY</b>					<b>578 068</b>	<b>0,65</b>	
<b>Total Obligations, taux variable</b>					<b>578 068</b>	<b>0,65</b>	
<b>Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public</b>					<b>8 487 393</b>	<b>9,53</b>	
<b>Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé</b>							
<b>Notes, taux fixe</b>							
<b>CAD</b>							
MANITOBA, PROVINCE OF 3.90000% 22-02.12.32**	CAD	50 000		50 000	32 707	0,04	
<b>Total CAD</b>					<b>32 707</b>	<b>0,04</b>	
<b>JPY</b>							
AFLAC INC 1.75000% 18-18.10.38**	JPY	100 000 000		100 000 000	553 717	0,62	
METLIFE INC 1.38500% 19-23.05.39**	JPY	100 000 000		100 000 000	501 169	0,56	
METLIFE INC 1.95300% 24-07.03.39**	JPY	100 000 000		100 000 000	585 854	0,66	
<b>Total JPY</b>					<b>1 640 741</b>	<b>1,84</b>	
<b>Total Notes, taux fixe</b>					<b>1 673 447</b>	<b>1,88</b>	
<b>Notes, taux variable</b>							
<b>CAD</b>							
MANULIFE FINANCIAL CORP-SUB 7.117%/VAR 22-19.06.82**	CAD	200 000		200 000	133 445	0,15	
<b>Total CAD</b>					<b>133 445</b>	<b>0,15</b>	
<b>Total Notes, taux variable</b>					<b>133 445</b>	<b>0,15</b>	
<b>Medium Term notes, taux fixe</b>							
<b>CAD</b>							
BELL TELEPHONE CO OF CANADA OR BELL CAN 3.35000% 18-12.03.25**	CAD	350 000		350 000	229 174	0,26	
MANITOBA, PROVINCE OF 3.10000% 18-05.03.68**	CAD	100 000		100 000	49 915	0,06	
<b>Total CAD</b>					<b>279 089</b>	<b>0,31</b>	
<b>Total Medium Term notes, taux fixe</b>					<b>279 089</b>	<b>0,31</b>	
<b>Obligations, taux fixe</b>							
<b>JPY</b>							
DAIWA SECURITIES GROUP INC 0.79400% 23-24.02.28**	JPY	100 000 000		100 000 000	593 730	0,67	
EAST JAPAN RAILWAY CO 1.57100% 23-14.07.53**	JPY	100 000 000		100 000 000	529 997	0,60	
MITSUBISHI ESTATE CO LTD 0.64400% 22-22.07.32**	JPY	100 000 000		100 000 000	580 467	0,65	
mitsui fudosan CO LTD 1.57800% 23-10.09.38**	JPY	200 000 000		200 000 000	1 192 739	1,35	
<b>Total JPY</b>					<b>2 896 932</b>	<b>3,26</b>	
<b>Total Obligations, taux fixe</b>					<b>2 896 932</b>	<b>3,26</b>	
<b>Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé</b>					<b>4 982 913</b>	<b>5,60</b>	
<b>Total des valeurs mobilières (dont en prêt)</b>					<b>86 878 793</b>	<b>97,55</b>	<b>0,00</b>
<b>Avoirs en banque à vue</b>					<b>3 032 384</b>	<b>3,40</b>	
<b>Instruments financiers dérivés</b>					<b>-1 549 368</b>	<b>-1,74</b>	
<b>Autres actifs</b>					<b>702 944</b>	<b>0,79</b>	
<b>Fortune totale du fonds</b>					<b>89 064 753</b>	<b>100,00</b>	
<b>Engagements bancaires à court terme</b>					<b>-1 422 556</b>		
<b>Autres engagements</b>					<b>-4 644</b>		
<b>Fortune nette du fonds</b>					<b>87 637 553</b>		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 31.3.2024	En % de la fortune totale du fonds <sup>3</sup>
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	81 895 880	91,95
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	3 433 545	3,86
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
<b>Total</b>	<b>85 329 425</b>	<b>95,81</b>

<sup>1</sup> Les « Achats » comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / « splits » / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les « Ventes » comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / « reverse-splits » / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

## Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

### Dérivés sur devises ouverts à la fin de la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
<b>Opérations à terme sur devises**</b>						
GBP	4 040 000	CHF	4 519 794	17.04.2024	-68 487	-0.08
CAD	4 300 000	CHF	2 791 199	17.04.2024	-65 987	-0.07
SEK	1 090 000	CHF	93 181	17.04.2024	1 477	0.00
AUD	2 520 000	CHF	1 458 795	17.04.2024	-19 863	-0.02
DKK	1 005 000	CHF	129 138	17.04.2024	-1 788	0.00
JPY	1 890 000 000	CHF	11 238 494	17.04.2024	-17 722	-0.02
EUR	25 250 000	CHF	24 190 207	17.04.2024	-341 398	-0.38
USD	43 000 000	CHF	37 647 231	17.04.2024	-1 007 780	-1.13
NZD	205 000	CHF	110 380	17.04.2024	148	0.00
USD	600 000	CHF	528 308	17.04.2024	-11 064	-0.01
USD	450 000	CHF	395 971	17.04.2024	-8 558	-0.01
JPY	100 000 000	CHF	590 667	17.04.2024	-4 901	-0.02
USD	350 000	CHF	310 858	17.04.2024	-3 776	0.00
EUR	850 000	CHF	825 330	17.04.2024	-486	0.00
EUR	420 000	CHF	408 504	17.04.2024	454	0.00
GBP	170 000	CHF	193 434	17.04.2024	363	0.00
					-1 549 368	-1.74

Les indications ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

### Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
<b>Opérations à terme sur devises</b>				
CHF	705 024	JPY	102 000 000	11.04.2023
CHF	76 131	USD	84 000	12.04.2023
CHF	235 638	EUR	242 000	19.05.2023
CHF	237 610	USD	265 000	19.05.2023
CHF	38 952	EUR	40 000	22.05.2023
CHF	148 158	CAD	222 000	23.05.2023
EUR	130 000	CHF	128 797	31.05.2023
SEK	380 000	CHF	33 286	31.05.2023
CAD	45 000	CHF	30 374	31.05.2023
USD	250 000	CHF	226 854	31.05.2023
EUR	70 000	CHF	69 381	31.05.2023
USD	330 000	CHF	297 703	31.05.2023
JPY	102 000 000	CHF	706 287	31.05.2023
EUR	130 000	CHF	127 967	31.05.2023
USD	130 000	CHF	117 184	31.05.2023
EUR	100 000	CHF	98 217	31.05.2023
USD	400 000	CHF	356 839	31.05.2023
EUR	90 000	CHF	88 269	31.05.2023
USD	80 000	CHF	70 754	31.05.2023
CAD	50 000	CHF	33 090	31.05.2023
GBP	90 000	CHF	99 712	31.05.2023
USD	150 000	CHF	133 394	31.05.2023
EUR	160 000	CHF	157 021	31.05.2023
USD	130 000	CHF	116 200	31.05.2023
EUR	120 000	CHF	117 726	31.05.2023
EUR	75 000	CHF	73 383	31.05.2023
EUR	60 000	CHF	58 629	31.05.2023
USD	300 000	CHF	266 237	31.05.2023
CAD	43 000	CHF	28 232	31.05.2023
GBP	90 000	CHF	99 276	31.05.2023
AUD	48 000	CHF	28 292	31.05.2023
USD	320 000	CHF	282 952	31.05.2023
EUR	100 000	CHF	98 054	31.05.2023
USD	200 000	CHF	176 752	31.05.2023
GBP	105 000	CHF	116 369	31.05.2023
EUR	300 000	CHF	293 478	31.05.2023
USD	280 000	CHF	247 673	31.05.2023
USD	380 000	CHF	336 322	31.05.2023
USD	130 000	CHF	116 004	31.05.2023
JPY	100 000 000	CHF	659 455	31.05.2023
CHF	293 929	EUR	300 000	31.05.2023
CHF	354 895	USD	400 000	31.05.2023
EUR	245 000	CHF	238 946	31.05.2023
USD	250 000	CHF	221 653	31.05.2023
EUR	255 000	CHF	248 133	31.05.2023
USD	250 000	CHF	223 863	31.05.2023
CAD	220 000	CHF	146 717	31.05.2023
EUR	190 000	CHF	184 619	31.05.2023
USD	30 000	CHF	26 927	31.05.2023

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
USD	176 000	CHF	158 409	31.05.2023
USD	250 000	CHF	226 261	31.05.2023
CHF	5 317 025	JPY	824 000 000	31.05.2023
CHF	514 506	AUD	872 000	31.05.2023
CHF	23 037	NZD	42 000	31.05.2023
CHF	9 247 727	EUR	9 525 000	31.05.2023
CHF	54 562	SEK	650 000	31.05.2023
CHF	1 182 696	CAD	1 782 000	31.05.2023
CHF	97 594	EUR	100 000	20.06.2023
JPY	821 000 000	CHF	5 304 317	30.06.2023
AUD	863 000	CHF	508 065	30.06.2023
NZD	42 000	CHF	22 955	30.06.2023
EUR	9 500 000	CHF	9 208 246	30.06.2023
DKK	819 000	CHF	106 593	30.06.2023
SEK	650 000	CHF	54 465	30.06.2023
USD	18 620 000	CHF	16 795 929	30.06.2023
CAD	1 759 000	CHF	1 164 294	30.06.2023
GBP	1 560 000	CHF	1 739 180	30.06.2023
EUR	99 000	CHF	95 874	30.06.2023
USD	204 000	CHF	183 892	30.06.2023
AUD	185 000	CHF	109 163	30.06.2023
EUR	222 000	CHF	215 926	30.06.2023
USD	179 000	CHF	163 166	30.06.2023
EUR	379 000	CHF	367 355	30.06.2023
USD	137 000	CHF	124 216	30.06.2023
USD	500 000	CHF	452 132	30.06.2023
EUR	70 000	CHF	67 910	30.06.2023
USD	360 000	CHF	323 925	30.06.2023
GBP	210 000	CHF	239 041	30.06.2023
USD	220 000	CHF	197 072	30.06.2023
USD	240 000	CHF	214 191	30.06.2023
JPY	101 000 000	CHF	639 311	30.06.2023
USD	110 000	CHF	98 313	30.06.2023
USD	140 000	CHF	125 204	30.06.2023
EUR	270 000	CHF	263 448	30.06.2023
EUR	200 000	CHF	195 931	30.06.2023
USD	130 000	CHF	116 334	27.07.2023
USD	20 670 000	CHF	18 442 167	27.07.2023
NZD	80 000	CHF	43 462	27.07.2023
SEK	637 000	CHF	52 978	27.07.2023
JPY	921 000 000	CHF	5 727 281	27.07.2023
GBP	1 815 000	CHF	2 058 450	27.07.2023
EUR	10 720 000	CHF	10 491 857	27.07.2023
DKK	819 000	CHF	107 682	27.07.2023
CAD	1 800 000	CHF	1 215 124	27.07.2023
AUD	1 080 000	CHF	640 037	27.07.2023
USD	150 000	CHF	134 277	27.07.2023
USD	130 000	CHF	116 131	27.07.2023
EUR	465 000	CHF	453 475	27.07.2023
USD	360 000	CHF	322 192	27.07.2023
EUR	170 000	CHF	165 703	27.07.2023
USD	430 000	CHF	372 140	27.07.2023
JPY	94 000 000	CHF	585 399	27.07.2023
EUR	445 000	CHF	429 811	27.07.2023
USD	770 000	CHF	660 451	27.07.2023
CHF	254 577	GBP	230 000	27.07.2023
EUR	200 000	CHF	192 731	27.07.2023
USD	110 000	CHF	95 214	27.07.2023
GBP	140 000	CHF	155 455	27.07.2023
CHF	455 621	USD	525 000	03.08.2023
CHF	85 288	EUR	89 000	05.09.2023
USD	22 700 000	CHF	19 624 150	06.09.2023
JPY	1 020 000 000	CHF	6 277 348	06.09.2023
SEK	640 000	CHF	53 332	06.09.2023
GBP	1 720 000	CHF	1 910 184	06.09.2023
AUD	1 070 000	CHF	627 420	06.09.2023
EUR	12 000 000	CHF	11 493 708	06.09.2023
NZD	80 000	CHF	42 972	06.09.2023
CAD	1 800 000	CHF	1 182 085	06.09.2023
DKK	822 000	CHF	105 688	06.09.2023
CAD	284 000	CHF	184 832	06.09.2023
USD	180 000	CHF	154 742	06.09.2023
GBP	150 000	CHF	166 076	06.09.2023
EUR	350 000	CHF	332 870	06.09.2023
USD	500 000	CHF	432 342	06.09.2023
EUR	190 000	CHF	182 406	06.09.2023
USD	200 000	CHF	174 191	06.09.2023
GBP	200 000	CHF	222 725	06.09.2023
CAD	120 000	CHF	78 039	06.09.2023
USD	70 000	CHF	61 180	06.09.2023
AUD	240 000	CHF	136 328	06.09.2023
SEK	400 000	CHF	32 414	06.09.2023
EUR	200 000	CHF	191 172	06.09.2023
USD	80 000	CHF	70 037	06.09.2023
USD	150 000	CHF	131 901	06.09.2023
EUR	230 000	CHF	219 085	06.09.2023
USD	240 000	CHF	211 287	06.09.2023
USD	50 000	CHF	44 228	06.09.2023
DKK	151 000	CHF	19 365	06.09.2023
EUR	180 000	CHF	171 977	06.09.2023
USD	500 000	CHF	440 065	06.09.2023
USD	310 000	CHF	271 527	06.09.2023
GBP	170 000	CHF	189 390	06.09.2023
EUR	80 000	CHF	76 649	06.09.2023
AUD	260 000	CHF	147 940	06.09.2023
EUR	140 000	CHF	134 151	06.09.2023
EUR	170 000	CHF	162 611	06.09.2023
CAD	290 000	CHF	188 449	06.09.2023
CAD	2 490 000	CHF	1 615 781	29.09.2023
NZD	80 000	CHF	41 924	29.09.2023
EUR	13 400 000	CHF	12 777 892	29.09.2023
GBP	2 240 000	CHF	2 495 273	29.09.2023
AUD	1 570 000	CHF	895 607	29.09.2023
DKK	977 000	CHF	125 028	29.09.2023
JPY	1 004 000 000	CHF	6 071 546	29.09.2023
USD	24 900 000	CHF	21 966 431	29.09.2023

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
SEK	1 040 000	CHF	83 287	29.09.2023
JPY	95 000 000	CHF	575 926	29.09.2023
JPY	89 000 000	CHF	539 820	29.09.2023
USD	200 000	CHF	179 158	29.09.2023
USD	500 000	CHF	447 374	29.09.2023
EUR	140 000	CHF	134 284	29.09.2023
USD	25 600 000	CHF	23 373 184	31.10.2023
NZD	78 000	CHF	42 261	31.10.2023
SEK	1 040 000	CHF	86 524	31.10.2023
DKK	967 000	CHF	125 330	31.10.2023
AUD	1 550 000	CHF	904 076	31.10.2023
CAD	2 430 000	CHF	1 642 330	31.10.2023
GBP	2 260 000	CHF	2 507 355	31.10.2023
JPY	1 188 000 000	CHF	7 317 425	31.10.2023
EUR	13 500 000	CHF	13 042 539	31.10.2023
EUR	160 000	CHF	154 421	31.10.2023
USD	200 000	CHF	181 907	31.10.2023
EUR	100 000	CHF	96 263	31.10.2023
EUR	420 000	CHF	403 792	31.10.2023
EUR	200 000	CHF	191 553	31.10.2023
USD	300 000	CHF	270 865	31.10.2023
USD	350 000	CHF	314 558	31.10.2023
EUR	140 000	CHF	133 445	31.10.2023
CHF	307 862	EUR	318 000	24.11.2023
JPY	1 175 000 000	CHF	7 060 619	01.12.2023
AUD	1 520 000	CHF	867 069	01.12.2023
EUR	14 550 000	CHF	13 804 793	01.12.2023
SEK	1 040 000	CHF	83 611	01.12.2023
CAD	2 440 000	CHF	1 586 691	01.12.2023
NZD	77 000	CHF	40 258	01.12.2023
GBP	2 220 000	CHF	2 413 711	01.12.2023
USD	26 500 000	CHF	23 782 929	01.12.2023
DKK	971 000	CHF	123 437	01.12.2023
EUR	650 000	CHF	624 168	01.12.2023
USD	380 000	CHF	343 849	01.12.2023
GBP	215 000	CHF	236 261	01.12.2023
USD	580 000	CHF	523 059	01.12.2023
AUD	240 000	CHF	139 857	01.12.2023
EUR	260 000	CHF	250 288	01.12.2023
USD	290 000	CHF	259 655	01.12.2023
CAD	300 000	CHF	195 833	01.12.2023
USD	410 000	CHF	368 229	01.12.2023
JPY	37 830 000	CHF	226 676	01.12.2023
GBP	130 000	CHF	143 405	01.12.2023
EUR	180 000	CHF	173 358	01.12.2023
USD	500 000	CHF	444 514	01.12.2023
EUR	750 000	CHF	722 150	01.12.2023
USD	110 000	CHF	97 478	01.12.2023
USD	170 000	CHF	151 072	01.12.2023
EUR	240 000	CHF	230 832	01.12.2023
EUR	280 000	CHF	270 949	01.12.2023
EUR	470 000	CHF	453 086	01.12.2023
EUR	510 000	CHF	491 756	01.12.2023
GBP	565 000	CHF	627 561	01.12.2023
GBP	220 000	CHF	244 569	01.12.2023
EUR	250 000	CHF	241 045	01.12.2023
GBP	200 000	CHF	222 344	01.12.2023
CHF	86 339	USD	101 000	28.12.2023
CHF	165 113	EUR	177 000	03.01.2024
CHF	165 372	USD	197 000	04.01.2024
CHF	494 844	JPY	84 600 000	16.01.2024
EUR	18 240 000	CHF	17 497 559	17.01.2024
GBP	3 550 000	CHF	3 930 833	17.01.2024
DKK	988 000	CHF	127 171	17.01.2024
AUD	1 790 000	CHF	1 036 729	17.01.2024
USD	29 370 000	CHF	25 627 498	17.01.2024
SEK	1 070 000	CHF	90 377	17.01.2024
JPY	1 227 000 000	CHF	7 308 130	17.01.2024
NZD	79 000	CHF	42 400	17.01.2024
CAD	2 790 000	CHF	1 793 945	17.01.2024
USD	300 000	CHF	261 494	17.01.2024
USD	760 000	CHF	662 366	17.01.2024
JPY	88 000 000	CHF	524 546	17.01.2024
USD	530 000	CHF	460 857	17.01.2024
EUR	500 000	CHF	470 250	17.01.2024
EUR	180 000	CHF	169 360	17.01.2024
USD	280 000	CHF	245 606	17.01.2024
EUR	180 000	CHF	170 035	17.01.2024
GBP	430 000	CHF	471 292	17.01.2024
EUR	300 000	CHF	282 878	17.01.2024
USD	860 000	CHF	745 463	17.01.2024
USD	330 000	CHF	285 382	17.01.2024
EUR	700 000	CHF	659 667	17.01.2024
USD	200 000	CHF	170 566	17.01.2024
USD	240 000	CHF	202 156	17.01.2024
EUR	270 000	CHF	251 630	17.01.2024
USD	150 000	CHF	125 745	17.01.2024
JPY	100 000 000	CHF	587 981	17.01.2024
USD	530 000	CHF	449 995	17.01.2024
CAD	410 000	CHF	260 285	17.01.2024
GBP	150 000	CHF	161 936	17.01.2024
USD	550 000	CHF	465 540	17.01.2024
AUD	220 000	CHF	125 149	17.01.2024
USD	220 000	CHF	187 028	17.01.2024
USD	360 000	CHF	306 831	17.01.2024
JPY	90 000 000	CHF	526 452	17.01.2024
USD	550 000	CHF	467 556	17.01.2024
AUD	2 015 000	CHF	1 142 640	16.02.2024
EUR	20 020 000	CHF	18 672 374	16.02.2024
DKK	1 005 000	CHF	125 695	16.02.2024
GBP	4 130 000	CHF	4 474 591	16.02.2024
SEK	1 095 000	CHF	90 687	16.02.2024
JPY	1 511 000 000	CHF	8 869 250	16.02.2024
NZD	82 000	CHF	43 192	16.02.2024
CAD	3 200 000	CHF	2 031 286	16.02.2024
USD	35 600 000	CHF	30 343 268	16.02.2024

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
USD	850 000	CHF	729 657	16.02.2024
JPY	100 000 000	CHF	586 163	16.02.2024
USD	100 000	CHF	86 363	16.02.2024
EUR	350 000	CHF	329 531	16.02.2024
EUR	450 000	CHF	424 903	16.02.2024
EUR	230 000	CHF	217 080	16.02.2024
JPY	75 000 000	CHF	438 904	16.02.2024
CAD	130 000	CHF	82 888	16.02.2024
EUR	460 000	CHF	432 336	16.02.2024
USD	260 000	CHF	224 051	16.02.2024
CAD	180 000	CHF	115 371	16.02.2024
USD	390 000	CHF	336 516	16.02.2024
USD	760 000	CHF	655 128	16.02.2024
CAD	130 000	CHF	83 426	16.02.2024
EUR	500 000	CHF	465 730	16.02.2024
USD	630 000	CHF	542 089	16.02.2024
AUD	115 000	CHF	65 132	16.02.2024
NZD	122 000	CHF	64 432	16.02.2024
CAD	230 000	CHF	148 117	16.02.2024
CAD	100 000	CHF	64 763	16.02.2024
USD	350 000	CHF	305 149	16.02.2024
AUD	170 000	CHF	96 547	16.02.2024
NZD	200 000	CHF	107 684	15.03.2024
GBP	3 780 000	CHF	4 201 844	15.03.2024
CAD	3 930 000	CHF	2 570 063	15.03.2024
AUD	2 300 000	CHF	1 320 140	15.03.2024
EUR	21 800 000	CHF	20 688 113	15.03.2024
JPY	1 690 000 000	CHF	9 985 353	15.03.2024
DKK	1 000 000	CHF	127 335	15.03.2024
SEK	1 080 000	CHF	90 533	15.03.2024
USD	38 500 000	CHF	34 099 951	15.03.2024
USD	450 000	CHF	397 728	15.03.2024
JPY	100 000 000	CHF	589 193	15.03.2024
USD	300 000	CHF	263 707	15.03.2024
USD	450 000	CHF	396 011	15.03.2024
USD	1 000 000	CHF	878 041	15.03.2024
USD	200 000	CHF	175 563	15.03.2024
EUR	350 000	CHF	332 605	15.03.2024
USD	250 000	CHF	219 862	15.03.2024
EUR	350 000	CHF	333 502	15.03.2024
USD	530 000	CHF	465 382	15.03.2024
EUR	200 000	CHF	190 408	15.03.2024
EUR	650 000	CHF	624 757	15.03.2024
AUD	200 000	CHF	115 315	15.03.2024
CAD	250 000	CHF	162 956	15.03.2024
EUR	400 000	CHF	383 883	15.03.2024
USD	1 220 000	CHF	1 076 925	15.03.2024
USD	550 000	CHF	484 769	15.03.2024
USD	410 000	CHF	359 469	15.03.2024
EUR	500 000	CHF	479 335	15.03.2024
JPY	100 000 000	CHF	595 895	15.03.2024
GBP	250 000	CHF	281 440	15.03.2024
EUR	1 000 000	CHF	959 502	15.03.2024
GBP	4 040 000	CHF	4 519 794	17.04.2024
CAD	4 300 000	CHF	2 791 199	17.04.2024
SEK	1 090 000	CHF	93 181	17.04.2024
AUD	2 520 000	CHF	1 458 795	17.04.2024
DKK	1 005 000	CHF	129 138	17.04.2024
JPY	1 890 000 000	CHF	11 238 494	17.04.2024
EUR	25 250 000	CHF	24 190 207	17.04.2024
USD	43 000 000	CHF	37 647 231	17.04.2024
NZD	205 000	CHF	110 380	17.04.2024
USD	600 000	CHF	528 308	17.04.2024
USD	450 000	CHF	395 971	17.04.2024
JPY	100 000 000	CHF	590 667	17.04.2024
USD	350 000	CHF	310 858	17.04.2024
EUR	850 000	CHF	825 330	17.04.2024
EUR	420 000	CHF	408 504	17.04.2024
GBP	170 000	CHF	193 434	17.04.2024

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment I:  
Art. 34 OPC-FINMA

Position	Montant en CHF	Dans le % de la fortune nette du fonds
Total des positions augmentant l'engagement	87 097 967,08	99,38%
Total des positions réduisant l'engagement	–	–

### Opérations de mise et prise en pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations de mise et prise en pension.

### Rémunération réglementaire à la direction du fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
    - Classe A: 0,29% p.a.;<sup>1</sup>
    - Classe B: 0,29% p.a.;
    - Classe I: 0,18% p.a.;<sup>1</sup>
    - Classe X: 0,02% p.a.;
  - Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
    - Classe A: 0,51% p.a.;
    - Classe B: 0,51% p.a.;
    - Classe I: 0,31% p.a.;
    - Classe X: 0,05% p.a.;
- calculée sur le patrimoine net moyen du fonds.

<sup>1</sup> Conformément à l'évolution de la fortune nette du fonds, les commissions appliquées ont entraîné une modification de la commission de gestion effectivement prélevée.

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels est investie la fortune des compartiments peut s'élever au maximum à 1,60% par an en tenant compte des éventuelles rabais et rétrocessions.

### Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires «soft commission»

La direction du fonds n'a conclu aucun accord concernant un partage des frais («commission sharing agreement»). De même, elle n'a conclu aucun accord concernant des «soft commissions».

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois:

Classe A:	0,32%
Classe B:	0,32%
Classe I:	0,20%
Classe X:	0,05%

### Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats d'un compartiment entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du compartiment est augmentée ou diminuée en conséquence («swinging single pricing»). L'ajustement s'élève au maximum à 1% de la valeur nette d'évaluation. Cependant, la direction du fonds peut, dans des circonstances exceptionnelles, décider pour chaque compartiment et/ou chaque jour d'évaluation d'effectuer temporairement un ajustement de plus de 1% de la valeur nette d'évaluation si elle apporte un motif suffisant prouvant que l'ajustement est justifié en raison des conditions de marché et sert au mieux les intérêts des investisseurs. Un ajustement temporaire est calculé selon le processus défini par la direction du fonds. Les investisseurs, existants et nouveaux, sont informés de la décision suffisamment motivée d'appliquer cette mesure temporaire ainsi que de sa fin par une publication dans l'organe de publication du fonds à compartiments. Par ailleurs, une notification est transmise à l'autorité de réglementation. Une valeur nette d'évaluation modifiée prend en compte les frais accessoires (marge prix acheteur/vendeur, courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés en moyenne par l'investissement ou par la vente de la part des placements correspondant respectivement à l'augmentation et à la diminution de la fortune nette. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, et d'une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsqu'elle entraîne une réduction du nombre de parts. La valeur nette d'évaluation déterminée au moyen du «swinging single pricing» est par conséquent une valeur modifiée par rapport à la valeur nette d'évaluation mentionnée dans la première phrase du présent chiffre. Ne sont pas soumis à une application du swinging single pricing les souscriptions et rachats intervenus le même jour, qui présentent manifestement un lien économique direct et ne causent donc pas de frais supplémentaires pour l'achat ou la vente de placement.

### Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

Cf. appendice indications complémentaires.

## Taux de change

AUD 1 = CHF	0.587617	JPY 1 = CHF	0.005951
CAD 1 = CHF	0.665583	NZD 1 = CHF	0.538754
DKK 1 = CHF	0.130413	SEK 1 = CHF	0.084236
EUR 1 = CHF	0.972756	USD 1 = CHF	0.900700
GBP 1 = CHF	1.137809		

# Appendice indications complémentaires

## Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

### Principe de l'évaluation

1. La valeur nette d'inventaire de chaque compartiment et la quote-part des différentes classes est déterminée à la valeur vénale à la fin de l'exercice annuel et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées, en francs suisses. Les jours où les Bourses ou marchés des pays principaux de placement d'un compartiment sont fermés (p. ex. les jours bancaires et boursiers fériés), aucune évaluation de la fortune du compartiment correspondant n'a lieu.
2. Les placements négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec diligence au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.
3. Les placements collectifs de capitaux ouverts sont évalués sur la base du prix de rachat ou de la valeur nette d'inventaire. S'ils sont régulièrement négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer conformément au ch. 2.
4. La valeur des instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés en Bourse ou sur un marché réglementé ouvert au public est déterminée comme suit: le prix d'évaluation de tels placements repose sur la courbe des taux concernée. L'évaluation basée sur la courbe des taux se réfère aux composantes taux d'intérêt et spread. À cet égard, les principes suivants s'appliquent: pour chaque instrument du marché monétaire, les taux d'intérêt suivants de la durée résiduelle sont intrapolés. Le taux d'intérêt ainsi établi est converti en un cours de marché via l'ajout d'un spread qui reflète la solvabilité du débiteur sous-jacent. Ce spread est adapté en cas d'évolution significative de la solvabilité du débiteur.
5. Les avoirs en banque sont évalués avec leur montant plus les intérêts courus. En cas de modifications significatives des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs bancaires à terme est adaptée en conséquence.
6. Les instruments financiers dérivés négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du jour en vigueur sur le marché principal. Les instruments financiers dérivés non négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public (Dérivés-OTC) doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.
7. Les quotes-parts à la valeur vénale de la fortune nette d'un 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 dans le compartiment concerné. La quote-part fait l'objet d'un nouveau calcul lors de chaque événement suivant:
  - a) lors de l'émission et du rachat de parts;
  - b) à la date de référence de distribution ou de capitalisation, si (i) de telles distributions ou capitalisations ne reviennent qu'à certaines classes de parts (classes de distribution ou de capitalisation) ou si (ii) les distributions ou les capitalisations des différentes classes de parts sont différentes en pourcentage de leur valeur nette d'inventaire ou si (iii) des commissions ou des frais différents sont appliqués aux distributions ou aux capitalisations des différentes classes de parts en pourcentage de la distribution;
  - c) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution d'engagements (y compris les frais et commissions échus ou courus) aux différentes classes de parts, pour autant que les engagements des différentes classes de parts en pour cent de leur valeur nette d'inventaire soient différents, à savoir lorsque (i) des taux de commission différents sont appliqués pour les différentes classes ou si (ii) des charges de frais spécifiques aux classes de parts sont imputées;
  - d) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution de produits ou de gains en capital aux différentes classes de parts, pour autant que les produits ou gains en capital résultent de transactions intervenant seulement en faveur d'une classe

ou de plusieurs classes de parts, mais toutefois pas proportionnellement à leur quote-part à la fortune d'un compartiment.

*Principes du calcul de valeur nette d'inventaire*

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 fonds revenant au compartiment en question, réduite d'éventuels engagements de ce compartiment attribués à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. L'arrondi s'effectue à 0,01 CHF.

## Instruments financiers dérivés de gré à gré

Si le compartiment conclut des transactions de gré à gré, il peut être exposé à des risques liés à la solvabilité des contreparties à ces opérations: lorsque le compartiment conclut des contrats à terme, des options et des contrats de swap ou utilise d'autres techniques faisant appel à des instruments dérivés, il encourt le risque qu'une contrepartie à une transaction de gré à gré ne remplisse (ou ne puisse pas remplir) ses obligations en vertu d'un contrat spécifique ou de plusieurs contrats. Le risque de contrepartie peut être atténué par le dépôt d'une garantie. Si le compartiment doit recevoir une garantie aux termes d'un contrat, celle-ci peut être conservée par la banque dépositaire/le dépositaire pour le compte du compartiment ou transférée à la contrepartie à la transaction de gré à gré selon les modalités convenues entre le compartiment et cette dernière. La faillite, l'insolvabilité ou tout autre incident de crédit affectant la contrepartie à la transaction de gré à gré, la banque dépositaire ou un membre de son réseau de sous-dépositaires/banques correspondantes peut entraîner un retard dans la mise en oeuvre des droits du compartiment à l'égard de la garantie, les limiter, voire même les rendre nuls, auquel cas le compartiment se verrait contraint d'honorer les obligations lui incombant dans le cadre de la transaction de gré à gré indépendamment de toute garantie constituée à l'avance pour couvrir lesdites obligations.

### Contreparties, type et montant des sûretés acceptées des dérivés:

Date de conclusion: 31.3.2024	Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged)
Monnaie:	CHF
<b>Contreparties et la valeur vénale des instruments dérivés OTC</b>	
UBS AG	-1 549 367.97
<b>Type et montant des sûretés acceptées:</b>	
– Obligations	-
– Actions	-
– Espèces	-
– Fonds de placement	-
– Instruments du marché monétaire	-
– Autres sûretés	-
<b>Total sûretés reçues</b>	-

Bâle, le 11 juillet 2024

## Rapport abrégé de l'organe de révision selon la loi sur les placements collectifs sur le compte annuel

À l'attention du Conseil d'administration de la direction de fonds sur les comptes annuels de

**Raiffeisen Futura II, Bâle**

**Rapport relatif à l'audit des comptes annuels**



### Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement

Raiffeisen Futura II

avec les compartiments

- ▶ Systematic Invest Yield
- ▶ Systematic Invest Balanced
- ▶ Systematic Invest Growth
- ▶ Systematic Invest Equity
- ▶ Systematic Swiss Equity
- ▶ Systematic Global Equity (ex Switzerland)
- ▶ Systematic Swiss Bonds
- ▶ Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged)

comprenant les comptes de fortune au 31 mars 2024, les comptes de résultat pour l'exercice arrêté à cette date<sup>1</sup>, des indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts, ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs LPCC.

Selon notre appréciation, les comptes annuels (pages de 3 à 78) sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.



### Fondement de l'opinion d'audit

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

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



### **Autres informations**

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

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

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

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



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

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



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

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

- ▶ nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

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

Ernst & Young SA

Roland Huwiler  
Expert-réviseur agréé  
(Réviseur responsable)

Michael Gurdan  
Expert-réviseur agréé

Ce rapport en français est traduit de la version originale allemande. En cas de différence la version originale fait foi.

# Autres informations

## Rapport du gestionnaire du portefeuille-titres

### **Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Yield**

Durant la période sous revue, du 1<sup>er</sup> avril 2023 au 31 mars 2024, tant le marché boursier suisse que le marché boursier mondial ont connu une évolution positive. L'optimisme et la sérénité parmi les acteurs du marché ont considérablement influencé ce résultat, soutenus par une économie mondiale solide. Le marché obligataire suisse a été marqué par une reprise, suite au ralentissement de l'inflation. Cependant, les marchés obligataires mondiaux ont essuyé des pertes, étant donné que l'inflation élevée n'a pas pu être endiguée malgré le relèvement des taux directeurs.

L'objectif de placement du fonds consiste à répliquer l'évolution du marché sur la base de l'allocation d'actifs stratégique définie, en investissant une part élevée d'obligations en CHF et en monnaies étrangères couvertes contre les risques de change, ainsi qu'une part réduite d'actions, en Suisse et dans les pays industrialisés du monde entier. Le compartiment s'est consolidé à l'issue de l'exercice comptable. Les actions mondiales, bien que représentant une faible part du portefeuille, ont majoritairement contribué à ce résultat, suivies des obligations en CHF. L'objectif de durabilité du fonds a été atteint.

### **Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Balanced**

Durant la période sous revue, du 1<sup>er</sup> avril 2023 au 31 mars 2024, tant le marché boursier suisse que le marché boursier mondial ont connu une évolution positive. L'optimisme et la sérénité parmi les acteurs du marché ont considérablement influencé ce résultat, soutenus par une économie mondiale solide. Le marché obligataire suisse a été marqué par une reprise, suite au ralentissement de l'inflation. Cependant, les marchés obligataires mondiaux ont essuyé des pertes, étant donné que l'inflation élevée n'a pas pu être endiguée malgré le relèvement des taux directeurs.

L'objectif de placement du fonds consiste à répliquer l'évolution du marché sur la base de l'allocation d'actifs stratégique définie, en investissant de façon équilibrée une part d'obligations en CHF et en monnaies étrangères couvertes contre les risques de change, et une part d'actions, en Suisse et dans les pays industrialisés du monde entier. Le compartiment s'est consolidé à l'issue de l'exercice comptable. Les actions mondiales ont majoritairement contribué à ce résultat. L'objectif de durabilité du fonds a été atteint.

### **Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Growth**

Durant la période sous revue, du 1<sup>er</sup> avril 2023 au 31 mars 2024, tant le marché boursier suisse que le marché boursier mondial ont connu une évolution positive. L'optimisme et la sérénité parmi les acteurs du marché ont considérablement influencé ce résultat, soutenus par une économie mondiale solide. Le marché obligataire suisse a été marqué par une reprise, suite au ralentissement de l'inflation. Cependant, les marchés obligataires mondiaux ont essuyé des pertes, étant donné que l'inflation élevée n'a pas pu être endiguée malgré le relèvement des taux directeurs.

L'objectif de placement du fonds consiste à répliquer l'évolution du marché sur la base de l'allocation d'actifs stratégique définie, en investissant une part réduite d'obligations en CHF et en monnaies étrangères couvertes contre les risques de change, ainsi qu'une part élevée d'actions, en Suisse et dans les pays industrialisés du monde entier. Le compartiment s'est consolidé à l'issue de l'exercice comptable. Les actions mondiales ont majoritairement contribué à ce résultat. L'objectif de durabilité du fonds a été atteint.

### **Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Equity**

Durant la période sous revue, du 1<sup>er</sup> avril 2023 au 31 mars 2024, le marché boursier suisse a connu une évolution positive. L'optimisme et la sérénité parmi les acteurs du marché ont considérablement influencé ce résultat, en particulier dans les secteurs cycliques. Les secteurs défensifs ont également apporté une contribution positive, quoique dans une moindre mesure. Dans le monde entier, les marchés boursiers ont affiché une performance solide, soutenus par une économie mondiale robuste. Les entreprises technologiques ont tiré profit d'une concurrence intensive pour se placer en tête des développements technologiques.

L'objectif de placement du fonds consiste à répliquer l'évolution du marché sur la base de l'allocation d'actifs stratégique définie, en investissant à part égale dans des actions suisses et des actions de pays industrialisés du monde entier. Le compartiment s'est consolidé à l'issue de l'exercice comptable. Les actions mondiales ont majoritairement contribué à ce résultat. La part des actions suisses a également fourni une contribution positive. L'objectif de durabilité du fonds a été atteint.

### **Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity**

Durant la période sous revue, du 1<sup>er</sup> avril 2023 au 31 mars 2024, le marché boursier suisse a connu une évolution positive. Malgré les conditions difficiles du marché, les différents acteurs du marché ont fait preuve de beaucoup d'optimisme et de sérénité; les secteurs cycliques ont principalement contribué à cette évolution de marché positive. Au sein des secteurs défensifs, seules les entreprises du secteur de la santé ont apporté une contribution positive, bien que dans une mesure relativement faible.

Le compartiment a clôturé cette période sous revue difficile avec un résultat positif. Les positionnements effectués selon nos critères de durabilité ont entraîné des performances négatives uniquement dans les secteurs des biens de consommation, de l'industrie et des télécommunications, tandis que les positionnements correspondants dans les autres secteurs se sont avérés bénéfiques pour le fonds. L'objectif de durabilité du compartiment a été atteint et la performance du fonds reflète l'évolution du marché recherchée au sein de la fourchette cible définie.

### **Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (ex Switzerland)**

Grâce à la solidité et à la résilience de l'économie mondiale, les marchés boursiers mondiaux ont fortement progressé durant la période sous revue, du 1<sup>er</sup> avril 2023 au 31 mars 2024, affichant même des performances supérieures à 10%. Les conflits géopolitiques ont inquiété les marchés, sans toutefois se répercuter négativement sur l'évolution globale des marchés. En particulier, la course pour se placer en tête de la concurrence en matière de développements technologiques a fortement stimulé les entreprises technologiques durant cette phase.

Le compartiment a évolué en grand partie de manière conforme au marché boursier mondial (sans la Suisse) et a enregistré une performance solide supérieure à 10%. Les principaux moteurs de cette croissance solide étaient en premier lieu des entreprises issues du secteur technologique; presque tous les secteurs du fonds ont affiché une performance positive. En outre, le compartiment a tiré profit, en 2024, de la forte appréciation des monnaies de référence pondérées par rapport au franc suisse, ce qui a également contribué à ce résultat solide. Durant l'exercice sous revue, le fonds a de nouveau réalisé l'ambition d'une notation ESG supérieure à la moyenne.

### **Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds**

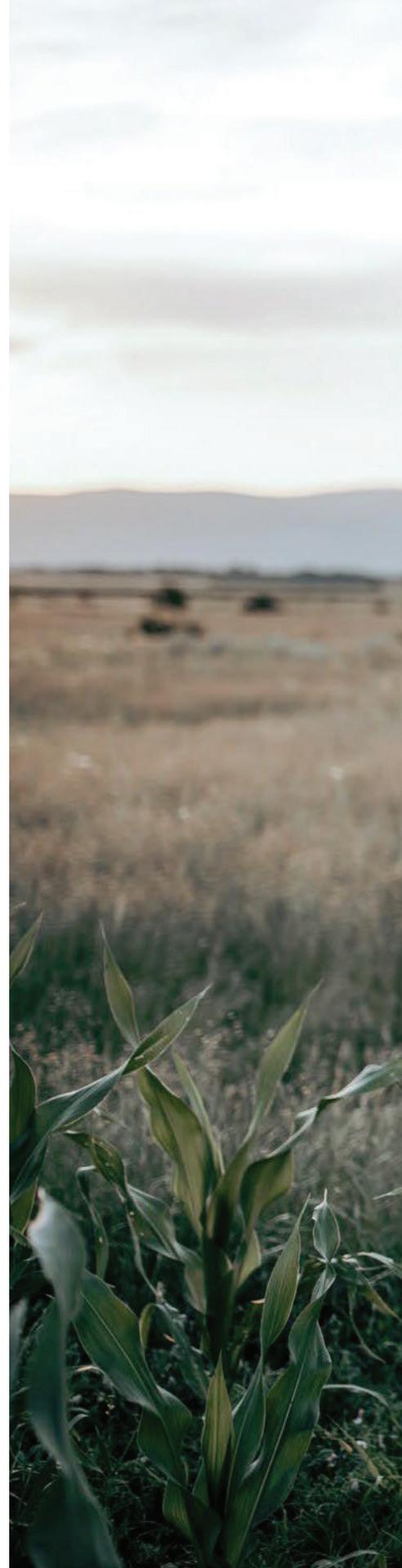
Après un premier exercice difficile, la période sous revue, du 1<sup>er</sup> avril 2023 au 31 mars 2024, a été placée sous le signe de la reprise. Cette évolution est principalement due au ralentissement de l'inflation et au succès concomitant de la Banque nationale suisse dans la lutte contre l'inflation. Les acteurs du marché ont honoré cette évolution par des rendements en baisse et les gains de capitaux qui se sont ajoutés au rendement courant.

Le Systematic Swiss Bonds a clôturé la période sous revue, du 1<sup>er</sup> avril 2023 au 31 mars 2024, en nette progression. Les rendements en baisse dans toutes les durées ont joué un rôle prédominant. Au niveau des titres individuels, l'obligation 2025 d'Aroundtown a réalisé une plus-value, l'entreprise améliorant sa structure de capital au profit des créanciers existants par des rachats obligataires.

### **Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged)**

Les marchés obligataires mondiaux ont essuyé des pertes durant la période sous revue, du 1<sup>er</sup> avril 2023 au 31 mars 2024. Cette évolution s'explique par une inflation élevée persistante, que les banques centrales ont tenté de contrer en relevant les taux directeurs, sans toutefois l'endiguer complètement. Par conséquent, les rendements ont de nouveau augmenté dans toutes les durées et ont ainsi entraîné des pertes après déduction des frais de couverture de change.

Le Systematic Global Bonds ex CHF (hedged) n'a pas réussi à se soustraire complètement à cette évolution de marché et a clôturé la période sous revue, du 1<sup>er</sup> avril 2023 au 31 mars 2024, en léger retrait. Cette performance négative s'explique principalement par l'inflation élevée persistante susmentionnée et les rendements accrus qui ont en résulté. L'exclusion d'obligations d'État américaines du fait de notre approche de durabilité a entraîné une baisse de la durée, permettant de limiter les pertes.



Ouvrons la voie