

BCV BOND FUND - BCV Global Government Bonds Hedged

Rapport annuel au 31 mars 2024

Table des matières

Direction du fonds et organisation	2
Information aux investisseurs	3
Utilisation du revenu net	3
Chiffres comptables	4
Inventaire et transactions	8
Notes aux états financiers	26
Rapport de performance	27
Rapport abrégé de la société d'audit	28



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

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 691
CH-1001 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 691
1001 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA
Avenue Giuseppe-Motta 50
1202 Genève

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

Renonciation à la publication du rapport semestriel daté du 30 septembre 2023

Le fonds a été lancé le 31 août 2023. Compte tenu de cette date de lancement, la direction du fonds a décidé de renoncer à l'émission du rapport semestriel au 30 septembre 2023. Le fonds précité est donc l'objet d'un premier rapport annuel au 31 mars 2024, tel que publié ici. Le premier rapport semestriel sera daté du 30 septembre 2024.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2024

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés			
				en Suisse		à l'étranger	
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe (CHF) B	Oui	1	CHF	0.90	0.315	0.585	0.90
Classe (CHF) C	Oui	1	CHF	0.95	0.3325	0.6175	0.95
Classe (CHF) Z	Oui	1	CHF	1.10	0.385	0.715	1.10

Chiffres comptables

Aperçu		Devise	(Lancement 31.08.23 du fonds) 31.03.24
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	321'491'313.71
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe (CHF) B	CHF	100'976.35
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe (CHF) B	CHF	100.98
Total Expense Ratio (TER)	classe (CHF) B		0.40%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe (CHF) C	CHF	272'810'611.78
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe (CHF) C	CHF	101.04
Total Expense Ratio (TER)	classe (CHF) C		0.31%
			(Lancement 06.09.23 de la classe) 31.03.24
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe (CHF) Z	CHF	48'579'725.58
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe (CHF) Z	CHF	102.32
Total Expense Ratio (TER)	classe (CHF) Z		0.07%

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

Compte de fortune

(Valeurs vénales)	31.03.24
Avoirs en banque	
à vue	23'156'319.29
Valeurs mobilières	
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	283'710'448.28
Parts d'autres placements collectifs	25'297'210.04
Instruments financiers dérivés	-12'378'910.37
Autres actifs	2'192'293.64
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	321'977'360.88
Engagements envers les banques à court terme	-3'577.31
Autres engagements	-482'469.86
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	321'491'313.71

Evolution du nombre de parts de la classe (CHF) B	Période comptable	(Lancement 31.08.23 du fonds) 31.03.24
Emission initiale		1'000
Position à la fin de la période comptable		1'000

Evolution du nombre de parts de la classe (CHF) C	Période comptable	(Lancement 31.08.23 du fonds) 31.03.24
Emission initiale		2'051'200
Parts émises		654'891
Parts rachetées		-5'952
Position à la fin de la période comptable		2'700'139

Evolution du nombre de parts de la classe (CHF) Z	Période comptable	(Lancement 06.09.23 de la classe) 31.03.24
Emission initiale		434'040
Parts émises		70'457
Parts rachetées		-29'713
Position à la fin de la période comptable		474'784

Variation de la fortune nette du fonds

Fortune nette du fonds à l'émission	205'220'000.00
Solde des mouvements de parts	111'879'398.08
Résultat total	4'391'915.63
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	321'491'313.71

Compte de résultat	Période comptable	(Lancement 31.08.23 du fonds) 31.03.24
Revenus		
Revenus des avoirs en banque à vue		28'839.30
Revenus des valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		3'249'266.23
Parts d'autres placements collectifs		314'235.02
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		156'624.93
Total des revenus		3'748'965.48
Charges		
Intérêts passifs		-92'868.80
Bonifications réglementaires		
Commission forfaitaire de gestion		-461'343.10
Autres charges		-8'763.49
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-28'110.86
Total des charges		-591'086.25
Résultat net		3'157'879.23
Gains et pertes de capital réalisés		4'243'719.09
Résultat réalisé		7'401'598.32
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		-3'009'682.69
Résultat total		4'391'915.63

	Période comptable	(Lancement 31.08.23 du fonds) 31.03.24
Utilisation du résultat de la classe (CHF) B		
Résultat net		911.48
Résultat disponible pour être réparti		911.48
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		900.00
Report à compte nouveau		11.48
Total		911.48

	Période comptable	(Lancement 31.08.23 du fonds) 31.03.24
Utilisation du résultat de la classe (CHF) C		
Résultat net		2'619'778.40
Résultat disponible pour être réparti		2'619'778.40
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		2'565'132.05
Report à compte nouveau		54'646.35
Total		2'619'778.40

	Période comptable	(Lancement 06.09.23 de la classe) 31.03.24
Utilisation du résultat de la classe (CHF) Z		
Résultat net		537'189.35
Résultat disponible pour être réparti		537'189.35
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		522'262.40
Report à compte nouveau		14'926.95
Total		537'189.35

Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
Valeurs mobilières cotées en bourse						
Parts d'autres placements collectifs					25'297'210.04	7.86
IE00BJSBCS90	Goldman Sachs Access China Government Bond ETF -USD-	541'000	EUR	48.07	25'297'210.04	7.86
Irlande					25'297'210.04	7.86
Obligations					268'257'885.26	83.32
AU0000097495	1 3/4 % Australia 20-51 Series 162 NT	400'000	AUD	58.67826 %	137'921.31	0.04
AU000XCLWAG2	4 1/2 % Australia 13-33 Series 140 TB	3'440'000	AUD	104.25554 %	2'107'423.08	0.65
AU000XCLWAR9	2 1/4 % Australia 16-28 NT	3'400'000	AUD	94.87997 %	1'895'603.83	0.59
AU3TB0000168	3 1/4 % Australia 13-25 NT Series 139 TB	1'300'000	AUD	99.27168 %	758'338.09	0.24
Australie					4'899'286.31	1.52
AT0000A0U299	3.80 % Oesterreich 12-62	85'000	EUR	116.91348 %	96'668.45	0.03
AT0000A1FAP5	1.20 % Oesterreich 15-25	420'000	EUR	97.16753 %	396'982.79	0.12
AT0000A1K9F1	1 1/2 % Oesterreich 16-47	320'000	EUR	75.27984 %	234'331.09	0.07
AT0000A1VGK0	1/2 % Oesterreich 17-27	710'000	EUR	93.49334 %	645'714.08	0.20
AT0000A2WSC8	0.90 % Oesterreich 22-32	1'500'000	EUR	87.06576 %	1'270'398.19	0.41
AT0000A33SK7	3.15 % Oesterreich 23-53	600'000	EUR	101.89252 %	594'695.69	0.18
Autriche					3'238'790.29	1.01
BE0000345547	0.80 % Belgique 18-28 Unitary 85 OLO	300'000	EUR	92.84343 %	270'940.35	0.08
BE0000354630	0.35 % Belgique 22-32 Unitary 94 OLO	630'000	EUR	82.55775 %	505'940.74	0.16
BE0000355645	1.40 % Belgique 22-53 Unitary 95 OLO	720'000	EUR	64.83149 %	454'066.79	0.14
BE0000357666	3 % Belgique 23-33 Unitary 97 OLO	1'080'000	EUR	101.63424 %	1'067'738.80	0.33
BE0000359688	3.45 % Belgique 23-43 Unitary 99 OLO	600'000	EUR	103.1157 %	601'834.78	0.19
Belgique					2'900'521.46	0.90
CA135087F825	1 % Canada 16-27 Series F825 TB	3'240'000	CAD	92.26892 %	1'989'768.69	0.62
CA135087H722	2 % Canada 17-51 Series H722 TB	1'760'000	CAD	75.66177 %	886'321.53	0.28
CA135087K940	1/2 % Canada 20-25 TB	2'700'000	CAD	94.8532 %	1'704'582.06	0.53
CA135087M276	1 1/2 % Canada 21-31 TB	1'000'000	CAD	87.75234 %	584'064.57	0.18
CA135087Q236	2 3/4 % Canada 23-33 TB	1'340'000	CAD	94.53745 %	843'161.64	0.26
Canada					6'007'898.49	1.87
CZ0001002547	5.70 % Czech Republic 09-24 Series 58	2'300'000	CZK	99.9598 %	88'445.65	0.03
CZ0001005243	2 % Czech Republic 17-33 Series 103	25'200'000	CZK	84.7909 %	822'002.39	0.25
République tchèque					910'448.04	0.28

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
DE0001102390	1/2 % Deutschland 16-26	2'200'000	EUR	95.83179 %	2'050'848.20	0.64
DE0001102416	1/4 % Deutschland 17-27	2'700'000	EUR	93.77326 %	2'462'884.21	0.76
DE0001102432	1 1/4 % Deutschland 17-48	420'000	EUR	78.22069 %	319'574.54	0.10
DE0001102440	1/2 % Deutschland 18-28	5'000'000	EUR	93.16989 %	4'531'550.38	1.40
DE0001102614	1.80 % Deutschland 22-53	1'400'000	EUR	86.5918 %	1'179'250.48	0.37
DE0001135432	3 1/4 % Deutschland 10-42	1'600'000	EUR	111.23619 %	1'731'280.11	0.54
DE000BU2D004	2 1/2 % Deutschland 24-54	900'000	EUR	101.02381 %	884'438.16	0.27
DE000BU2Z007	2.30 % Deutschland 23-33	3'300'000	EUR	100.36237 %	3'221'707.26	1.00
DE000BU2Z015	2.60 % Deutschland 23-33	600'000	EUR	102.71995 %	599'525.00	0.19
Allemagne					16'981'058.34	5.27
DK0009923807	1/2 % Denmark 19-29 TB	2'100'000	DKK	90.87968 %	248'890.48	0.08
DK0009924532	2 1/4 % Denmark 23-33 TB	2'600'000	DKK	99.35735 %	336'895.77	0.10
Danemark					585'786.25	0.18
ES00000126Z1	1.60 % Espana 15-25 BS	1'158'000	EUR	98.18228 %	1'105'968.85	0.34
ES00000128P8	1 1/2 % Espana 17-27 BS	6'300'000	EUR	96.03373 %	5'885'259.27	1.83
ES0000012E51	1.45 % Espana 19-29 BS	740'000	EUR	93.68352 %	674'366.74	0.21
ES0000012G00	1 % Espana 20-50 BS	420'000	EUR	55.59068 %	227'118.49	0.07
ES0000012I24	0.85 % Espana 21-37 BS	2'340'000	EUR	73.19755 %	1'666'148.24	0.52
ES0000012K46	1.90 % Espana 22-52 BS	470'000	EUR	68.68772 %	314'035.09	0.10
ES0000012K61	2.55 % Espana 22-32 BS	2'000'000	EUR	96.52919 %	1'877'975.31	0.58
ES0000012K95	3.45 % Espana 22-43 BS	800'000	EUR	97.73489 %	760'572.87	0.24
Espagne					12'511'444.86	3.89
FI4000148630	3/4 % Finland 15-31 TB	1'500'000	EUR	87.84443 %	1'281'760.04	0.40
Finlande					1'281'760.04	0.40
FR0000187635	5 3/4 % France 01-32 OAT	1'433'000	EUR	122.51915 %	1'707'856.66	0.53
FR0011461037	3 1/4 % France 13-45 OAT	1'200'000	EUR	101.07993 %	1'179'906.01	0.37
FR0011883966	2 1/2 % France 14-30 OAT	4'500'000	EUR	99.30 %	4'346'733.37	1.35
FR0012938116	1 % France 15-25 OAT	1'100'000	EUR	96.7663 %	1'035'423.60	0.32
FR0013154044	1 1/4 % France 15-36 OAT	3'000'000	EUR	82.99091 %	2'421'882.11	0.75
FR0013250560	1 % France 17-27 OAT	3'600'000	EUR	94.89203 %	3'323'024.14	1.03
FR0013257524	2 % France 17-48 OAT	900'000	EUR	79.95304 %	699'968.88	0.22
FR0013286192	3/4 % France 17-28 OAT	1'300'000	EUR	92.64128 %	1'171'518.46	0.36
FR0013480613	3/4 % France 19-52 OAT	460'000	EUR	55.01668 %	246'180.39	0.08
FR0014004J31	3/4 % France 21-53 OAT	1'560'000	EUR	53.77651 %	816'053.13	0.25
France					16'948'546.75	5.26
GB00B1VWPJ53	4 1/2 % United Kingdom 07-42 TB	3'000'000	GBP	102.08463 %	3'484'556.83	1.08
GB00B6RNH572	3 3/4 % United Kingdom 11-52 TB	1'900'000	GBP	89.63511 %	1'937'749.69	0.60
GB00BDRHNP05	1 1/4 % United Kingdom 17-27 TB	1'000'000	GBP	91.81849 %	1'044'710.80	0.32
GB00BFX0ZL78	1 5/8 % United Kingdom 18-28 TB	2'500'000	GBP	91.1106 %	2'591'641.11	0.80
GB00BL68HJ26	1/8 % United Kingdom 20-26 TB	400'000	GBP	92.98399 %	423'188.75	0.13
GB00BM8Z2T38	1 % United Kingdom 21-32 TB	2'100'000	GBP	81.08249 %	1'937'368.73	0.60
GB00BPCJD997	3 3/4 % United Kingdom 23-53 TB	9'250'000	GBP	89.25116 %	9'393'372.63	2.93

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
GB00BPJJKN53	4 5/8 % United Kingdom 23-34 TB	2'500'000	GBP	105.67824 %	3'006'017.65	0.93
GB00BTHH2R79	2 % United Kingdom 15-25 TB	3'500'000	GBP	96.63827 %	3'848'425.70	1.20
Grande-Bretagne					27'667'031.89	8.59
HU0000404744	2 1/4 % Hungary 20-33 Series A	270'000'000	HUF	70.5127 %	470'001.69	0.15
Hongrie					470'001.69	0.15
IDG000010307	6 1/8 % Indonesia 12-28 Series FR0064	10'000'000'000	IDR	98.49394 %	559'445.61	0.17
Indonésie					559'445.61	0.17
IE00BMQ5JM72	0.55 % Ireland 21-41 TB	900'000	EUR	68.27142 %	597'699.25	0.19
Irlande					597'699.25	0.19
IL0011806606	1.30 % Israel 21-32	2'100'000	ILS	79.77571 %	411'860.66	0.13
Israël					411'860.66	0.13
IT0005162828	2.70 % Italia 16-47 BT	900'000	EUR	80.18329 %	701'984.63	0.22
IT0005377152	3.10 % Italia 19-40 BT	2'160'000	EUR	89.85296 %	1'887'936.53	0.59
IT0005403396	0.95 % Italia 20-30 BT	5'580'000	EUR	86.67695 %	4'704'777.39	1.45
IT0005433690	1/4 % Italia 21-28 BT	1'800'000	EUR	89.44444 %	1'566'127.34	0.49
IT0005438004	1 1/2 % Italia 20-45 BT	400'000	EUR	64.80258 %	252'146.83	0.08
IT0005466013	0.95 % Italia 21-32 BT	3'000'000	EUR	82.49231 %	2'407'331.81	0.75
IT0005480980	2.15 % Italia 22-52 BT	720'000	EUR	68.152 %	477'322.94	0.15
IT0005493298	1.20 % Italia 22-25 BT	4'500'000	EUR	97.10261 %	4'250'545.29	1.32
Italie					16'248'172.76	5.05
JP1103701P43	1/2 % Japan 23-33 Series 370 TB	1'600'000'000	JPY	98.76633 %	9'404'608.58	2.92
JP1201231AC0	2.10 % Japan 10-30 No 123	980'000'000	JPY	110.88974 %	6'467'393.30	2.01
JP1201611H69	0.60 % Japan 17-37 No 161	1'230'000'000	JPY	95.03153 %	6'956'401.71	2.16
JP1201851P76	1.10 % Japan 23-43 Series 185 TB	480'000'000	JPY	94.28806 %	2'693'455.33	0.84
JP1300371C98	1.90 % Japan 12-42 No 37	355'000'000	JPY	108.17336 %	2'285'391.04	0.71
JP1300461F39	1 1/2 % Japan 15-45 No 46	530'000'000	JPY	99.48951 %	3'138'087.08	0.97
JP1400051C51	2 % Japan 12-52 Series 5 TB	540'000'000	JPY	105.80218 %	3'400'166.74	1.06
JP1400081F45	1.40 % Japan 15-55 No 8	530'000'000	JPY	90.79626 %	2'863'885.64	0.89
JP1400161P53	1.3 % Japan 23-63 Series 16 TB	120'000'000	JPY	83.24212 %	594'478.59	0.18
Japon					37'803'868.01	11.74
NL0009446418	3 3/4 % Niederlande 10-42	490'000	EUR	114.90917 %	547'711.69	0.17
NL0012818504	3/4 % Niederlande 18-28 Unitary 1444A	1'000'000	EUR	92.95179 %	904'188.56	0.28
NL0015000RP1	1/2 % Niederlande 20-32	850'000	EUR	85.05228 %	703'244.15	0.22
NL0015614579	0 % Niederlande 20-52	720'000	EUR	49.47942 %	346'543.99	0.11
Pays-Bas					2'501'688.39	0.78
NO0012837642	3 % Norway 23-33 TB	4'000'000	NOK	95.41906 %	316'884.78	0.10
Norvège					316'884.78	0.10

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
NZGOVDT433C9	3 1/2 % New Zealand 15-33 NT	1'120'000	NZD	92.28426 %	556'847.06	0.18
NZGOVDT541C9	1 3/4 % New Zealand 20-41 NT	210'000	NZD	63.96314 %	72'366.79	0.02
Nouvelle-Zélande					629'213.85	0.20
PL0000108197	3 1/4 % Poland 13-25 Series DS0725	3'600'000	PLN	97.69 %	794'337.05	0.25
PL0000115291	6 % Poland 22-33 Series DS1033	3'600'000	PLN	104.25 %	847'677.73	0.26
Pologne					1'642'014.78	0.51
PTOTENOE0034	0.90 % Republique Portugaise 20-35 BT	530'000	EUR	79.46361 %	409'680.59	0.13
PTOTEVOE0018	2 1/8 % Republique Portugaise 18-28 BT	1'500'000	EUR	98.43116 %	1'436'233.58	0.44
Portugal					1'845'914.17	0.57
SG7U32949426	2 7/8 % Singapore 10-30 NT TB	1'200'000	SGD	98.73904 %	790'760.96	0.24
SGXF27246101	1 7/8 % Singapore 20-50 TB	600'000	SGD	79.74443 %	319'320.40	0.10
Singapour					1'110'081.36	0.34
SE0004517290	2 1/4 % Sverige 12-32 Series 1056 TB	500'000	SEK	99.25093 %	41'802.41	0.01
SE0009496367	3/4 % Sverige 28 17-28 Series 1060 TB	65'000'000	SEK	93.43387 %	5'115'809.80	1.60
SE0017830730	1 3/4 % Sverige 21-33 TB	5'000'000	SEK	94.70188 %	398'864.43	0.12
Suède					5'556'476.64	1.73
US912810QW18	3 % USA 12-42 TB	2'850'000	USD	81.875 %	2'101'727.16	0.65
US912810TF57	2 3/8 % USA 22-42 TB	1'400'000	USD	74.40625 %	938'247.93	0.29
US912810TJ79	3 % USA 22-52 TB	3'150'000	USD	77.73438 %	2'205'483.57	0.68
US912810TN81	3 5/8 % USA 23-53 TB	4'400'000	USD	87.82031 %	3'480'389.24	1.08
US912810TS78	3 7/8 % USA 23-43 TB	12'000'000	USD	92.3125 %	9'977'504.25	3.10
US912810TV08	4 3/4 % USA 23-53 TB	4'000'000	USD	106.8125 %	3'848'240.75	1.20
US9128282A70	1 1/2 % USA 26 16-26 Series E-2026 TB	4'200'000	USD	93.17969 %	3'524'931.69	1.09
US912828XT22	2 % USA 17-24 Series L-2024 TB	5'650'000	USD	99.44531 %	5'060'727.22	1.57
US91282CAJ09	1/4 % USA 20-25 Series AC-2025 TB	4'400'000	USD	93.76172 %	3'715'851.93	1.15
US91282CAU53	1/2 % USA 20-27 Series R-2027 TB	20'200'000	USD	87.34375 %	15'891'444.16	4.94
US91282CBW01	3/4 % USA 21-26 Series Y-2026 TB	18'200'000	USD	92.39063 %	15'145'354.94	4.70
US91282CCE93	1 1/4 % USA 21-28 Series L-2028 TB	27'100'000	USD	88.48438 %	21'598'124.55	6.72
US91282CDW82	1 3/4 % USA 22-29 Series G-2029 TB	4'900'000	USD	89.20313 %	3'936'917.48	1.22
US91282CFV81	4 1/8 % USA 22-32 TB	11'420'000	USD	99.35938 %	10'220'099.35	3.17
US91282CGM73	3 1/2 % USA 23-33 TB	3'500'000	USD	94.75 %	2'986'946.37	0.93
Etats-Unis					104'631'990.59	32.49
Instruments financiers dérivés					0.00	0.00
CBOT.TN50624	US T-NOTES 5 Y	250	USD	107.01563	0.00*	0.00
CBOT.UL10624	US ULTRABOND 10 YEAR	-120	USD	114.60938	0.00*	0.00
CBOT.ULT0624	US ULTRABOND 30 YEAR	-50	USD	129.00	0.00*	0.00
EURO.SH0624	EURO SCHATZ EUREX	440	EUR	105.70	0.00*	0.00
EURX.BD30624	EUREX EURO BUND 30 Y	-57	EUR	135.80	0.00*	0.00
EURX.BOB0624	EURO-BOBL	-180	EUR	118.25	0.00*	0.00

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
LIF.LG0624	LONG GILT	90	GBP	99.94	0.00*	0.00
Futures					0.00*	0.00

Valeurs mobilières non cotées en bourse

Obligations						15'452'563.02	4.79
IDG000018706	6 3/8 % Indonesia 21-32 Series FR0091	15'000'000'000	IDR	98.81724 %	841'922.91	0.26	
IDG000018805	7 1/8 % Indonesia 21-42 Series FR0092	10'000'000'000	IDR	101.92267 %	578'920.77	0.18	
IDG000020801	7 % Indonesia 22-33 Series FR0096	15'000'000'000	IDR	102.11128 %	869'988.06	0.27	
Indonésie					2'290'831.74	0.71	
KR103502GA91	1 1/2 % Republique de Coree 20-40 Series 01500-4009 (20-7)	2'000'000'000	KRW	76.60524 %	1'024'978.11	0.32	
KR103502GD98	3 5/8 % Republique de Coree 23-53 Series 03625-5309 (23-7)	2'000'000'000	KRW	105.82712 %	1'415'966.85	0.44	
KR103502GDC6	4 1/8 % Republique de Coree 23-33 Series 04125-3312 (23-11)	1'200'000'000	KRW	105.92577 %	850'372.05	0.26	
Corée du Sud					3'291'317.01	1.02	
MX0MGO0001B0	5 % Mexico 21-25 Series 250306 BS	220'000	MXN	95.12482 %	1'134'017.17	0.35	
MX0MGO0001D6	7 1/2 % Mexico 22-33 BS	1'025'000	MXN	89.30 %	4'959'963.06	1.54	
MX0MGO0001E4	8 % Mexico 22-53 BS	80'000	MXN	85.62862 %	371'203.50	0.12	
Mexique					6'465'183.73	2.01	
MYBMT1800039	4.642 % Malaysia 18-33 Series 18/0003 NT	9'300'000	MYR	106.22273 %	1'879'940.06	0.58	
Malaisie					1'879'940.06	0.58	
TH062303D603	3.35 % Thailand 22-33 NT	57'800'000	THB	106.90255 %	1'525'290.48	0.47	
Thaïlande					1'525'290.48	0.47	
Instruments financiers dérivés					-12'378'910.37	-3.84	
DAT030232	16.04.24	866'719.5	CHF	1.00	866'719.50	0.27	
DAT030232	16.04.24	-4'100'000	PLN	0.22554	-924'721.83	-0.29	
DAT030233	16.04.24	523'780	CHF	1.00	523'780.00	0.16	
DAT030233	16.04.24	-1'000'000	NZD	0.53797	-537'972.70	-0.17	
DAT030235	16.04.24	523'054	CHF	1.00	523'054.00	0.16	
DAT030235	16.04.24	-14'000'000	CZK	0.03841	-537'733.40	-0.17	
DAT030236	16.04.24	31'789'314	CHF	1.00	31'789'314.00	9.87	
DAT030236	16.04.24	-5'400'000'000	JPY	0.00595	-32'154'130.44	-9.99	
DAT030237	16.04.24	46'418'400	CHF	1.00	46'418'400.00	14.42	
DAT030237	16.04.24	-50'000'000	EUR	0.97183	-48'591'700.00	-15.09	
DAT030238	16.04.24	3'274'753.08	CHF	1.00	3'274'753.08	1.02	
DAT030238	16.04.24	-5'800'000	AUD	0.58697	-3'404'448.29	-1.06	
DAT030239	16.04.24	64'873'580.98	CHF	1.00	64'873'580.98	20.20	
DAT030239	16.04.24	-76'700'000	USD	0.8994	-68'983'859.47	-21.43	
DAT030240	16.04.24	253'335.6	CHF	1.00	253'335.60	0.08	
DAT030240	16.04.24	-105'000'000	HUF	0.00246	-258'624.03	-0.08	

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
DAT030241	16.04.24	3'468'888.5	CHF	1.00	3'468'888.50	1.08
DAT030241	16.04.24	-5'500'000	CAD	0.66474	-3'656'086.74	-1.14
DAT030242	16.04.24	9'611'238	CHF	1.00	9'611'238.00	2.99
DAT030242	16.04.24	-81'200'000	CNY	0.1239	-10'060'616.20	-3.12
DAT030243	16.04.24	763'684.8	CHF	1.00	763'684.80	0.24
DAT030243	16.04.24	-1'200'000	SGD	0.66685	-800'214.53	-0.25
DAT030244	16.04.24	14'420'908.48	CHF	1.00	14'420'908.48	4.48
DAT030244	16.04.24	-13'400'000	GBP	1.13623	-15'225'447.54	-4.73
DAT030245	16.04.24	498'386.8	CHF	1.00	498'386.80	0.15
DAT030245	16.04.24	-4'000'000	DKK	0.13031	-521'224.62	-0.16
DAT030246	16.04.24	294'326.5	CHF	1.00	294'326.50	0.09
DAT030246	16.04.24	-1'300'000	ILS	0.24583	-319'574.87	-0.10
DAT030247	16.04.24	2'366'352	CHF	1.00	2'366'352.00	0.73
DAT030247	16.04.24	-48'000'000	MXN	0.054	-2'592'169.49	-0.81
DAT030248	16.04.24	1'746'648.92	CHF	1.00	1'746'648.92	0.54
DAT030248	16.04.24	-21'200'000	SEK	0.08416	-1'784'120.83	-0.55
DAT030296	03.04.24	2'062'786.05	CHF	1.00	2'062'786.05	0.64
DAT030296	03.04.24	-3'200'000'000	KRW	0.00067	-2'140'800.00	-0.66
DAT030343	04.04.24	465'536	CHF	1.00	465'536.00	0.14
DAT030343	04.04.24	-500'000	EUR	0.97268	-486'337.50	-0.15
DAT030369	16.04.24	1'651'212.1	CHF	1.00	1'651'212.10	0.51
DAT030369	16.04.24	-1'900'000	USD	0.8994	-1'708'857.01	-0.53
DAT030370	16.04.24	1'918'330.9	USD	1.00	1'727'840.64	0.54
DAT030370	16.04.24	-30'000'000'000	IDR	0.00006	-1'703'536.24	-0.53
DAT030371	16.04.24	23'491'800	CHF	1.00	23'491'800.00	7.30
DAT030371	16.04.24	-25'000'000	EUR	0.97183	-24'295'850.00	-7.55
DAT030372	16.04.24	716'225.4	CHF	1.00	716'225.40	0.22
DAT030372	16.04.24	-3'300'000	PLN	0.22554	-744'288.30	-0.23
DAT030373	16.04.24	1'421'737.5	CHF	1.00	1'421'737.50	0.44
DAT030373	16.04.24	-2'500'000	AUD	0.58697	-1'467'434.61	-0.46
DAT030374	16.04.24	15'007'693.5	CHF	1.00	15'007'693.50	4.66
DAT030374	16.04.24	-2'550'000'000	JPY	0.00595	-15'183'894.93	-4.72
DAT030375	16.04.24	199'864	CHF	1.00	199'864.00	0.06
DAT030375	16.04.24	-83'000'000	HUF	0.00246	-204'436.14	-0.06
DAT030376	16.04.24	15'973'452	CHF	1.00	15'973'452.00	4.96
DAT030376	16.04.24	-132'000'000	CNY	0.1239	-16'354'696.29	-5.08
DAT030377	16.04.24	341'767.12	CHF	1.00	341'767.12	0.11
DAT030377	16.04.24	-9'200'000	CZK	0.03841	-353'367.66	-0.11
DAT030378	16.04.24	2'329'833.6	CHF	1.00	2'329'833.60	0.72
DAT030378	16.04.24	-3'600'000	CAD	0.66474	-2'393'074.95	-0.74
DAT030379	16.04.24	31'761'570	CHF	1.00	31'761'570.00	9.86
DAT030379	16.04.24	-36'500'000	USD	0.8994	-32'828'042.64	-10.20
DAT030380	16.04.24	2'116'186.8	CHF	1.00	2'116'186.80	0.66
DAT030380	16.04.24	-42'000'000	MXN	0.054	-2'268'148.31	-0.70
DAT030381	16.04.24	10'108'416.28	CHF	1.00	10'108'416.28	3.14
DAT030381	16.04.24	-9'200'000	GBP	1.13623	-10'453'292.34	-3.25
DAT030382	16.04.24	1'332'632.5	CHF	1.00	1'332'632.50	0.41
DAT030382	16.04.24	-2'500'000	NZD	0.53797	-1'344'931.75	-0.42

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
DAT030383	16.04.24	4'350'554	CHF	1.00	4'350'554.00	1.35
DAT030383	16.04.24	-52'000'000	SEK	0.08416	-4'376'145.43	-1.36
DAT030384	16.04.24	95'439.2	CHF	1.00	95'439.20	0.03
DAT030384	16.04.24	-400'000	ILS	0.24583	-98'330.73	-0.03
DAT030386	16.04.24	63'080.5	CHF	1.00	63'080.50	0.02
DAT030386	16.04.24	-500'000	DKK	0.13031	-65'153.08	-0.02
DAT030387	16.04.24	182'526.3	CHF	1.00	182'526.30	0.06
DAT030387	16.04.24	-2'200'000	NOK	0.08293	-182'449.44	-0.06
DAT030449	15.05.24	26'332'110	CHF	1.00	26'332'110.00	8.18
DAT030449	15.05.24	-30'000'000	USD	0.8965	-26'894'895.48	-8.35
DAT030450	15.05.24	1'144'464	CHF	1.00	1'144'464.00	0.36
DAT030450	15.05.24	-1'200'000	EUR	0.96984	-1'163'808.89	-0.36
DAT030451	15.05.24	327'421.5	CHF	1.00	327'421.50	0.10
DAT030451	15.05.24	-500'000	SGD	0.66561	-332'803.36	-0.10
DAT030452	15.05.24	7'023'352	CHF	1.00	7'023'352.00	2.18
DAT030452	15.05.24	-8'000'000	USD	0.8965	-7'171'972.13	-2.23
DAT030453	15.05.24	3'887'704.1	CHF	1.00	3'887'704.10	1.21
DAT030453	15.05.24	-3'500'000	GBP	1.13274	-3'964'585.60	-1.23
DAT030454	15.05.24	1'950'863.64	CHF	1.00	1'950'863.64	0.61
DAT030454	15.05.24	-330'000'000	JPY	0.00596	-1'967'503.53	-0.61
DAT030458	15.05.24	1'477'980	CHF	1.00	1'477'980.00	0.46
DAT030458	15.05.24	-60'000'000	THB	0.02462	-1'477'262.43	-0.46
DAT030459	15.05.24	2'000'000	USD	1.00	1'801'400.00	0.56
DAT030459	15.05.24	-34'444'848	MXN	0.05976	-1'854'069.32	-0.58
DAT030460	15.05.24	24'000'000	USD	1.00	21'616'800.00	6.71
DAT030460	15.05.24	-21'109'440	CHF	1.11546	-21'208'477.09	-6.59
DAT030470	15.05.24	600'000	USD	1.00	540'420.00	0.17
DAT030470	15.05.24	-525'162.6	CHF	1.11546	-527'626.46	-0.16
DAT030535	12.06.24	1'336'107	CHF	1.00	1'336'107.00	0.41
DAT030535	12.06.24	-1'500'000	USD	0.89371	-1'340'569.95	-0.42
DAT030536	12.06.24	1'780'992	CHF	1.00	1'780'992.00	0.55
DAT030536	12.06.24	-2'000'000	USD	0.89371	-1'787'426.60	-0.56
DAT030537	12.06.24	1'500'000	USD	1.00	1'351'050.00	0.42
DAT030537	12.06.24	-1'995'367'500	KRW	0.00075	-1'340'174.40	-0.42
DAT030539	12.06.24	2'000'000	USD	1.00	1'801'400.00	0.56
DAT030539	12.06.24	-9'464'160	MYR	0.2123	-1'809'701.34	-0.56
DAT030541	15.05.24	300'000'000	JPY	1.00	1'785'390.00	0.55
DAT030541	15.05.24	-1'786'545.6	CHF	167.72529	-1'783'300.35	-0.55
Opérations à terme sur devises					-12'378'910.37	-3.84

*Les contrats sur futures ouverts sont sans valeur vénale car le gain ou la perte est comptabilisée directement sur les avoirs en banque à vue.

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	23'156'319.29	7.19
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	283'710'448.28	88.11
Parts d'autres placements collectifs	25'297'210.04	7.86
Instruments financiers dérivés	-12'378'910.37	-3.84
Autres actifs	2'192'293.64	0.68
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	321'977'360.88	100.00
Engagements envers les banques à court terme	-3'577.31	
Autres engagements	-482'469.86	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	321'491'313.71	

Cours de change			
AUD	1 =	CHF	0.587617
CAD	1 =	CHF	0.665583
CNY	1 =	CHF	0.124057
CZK	1 =	CHF	0.03847
DKK	100 =	CHF	13.04134
EUR	1 =	CHF	0.97275
GBP	1 =	CHF	1.1378
HUF	100 =	CHF	0.24687
IDR	100 =	CHF	0.00568
ILS	1 =	CHF	0.245844
JPY	100 =	CHF	0.59513
KRW	100 =	CHF	0.0669
MXN	100 =	CHF	5.4188
MYR	100 =	CHF	19.03021
NOK	100 =	CHF	8.30245
NZD	1 =	CHF	0.538754
PLN	100 =	CHF	22.58667
SEK	100 =	CHF	8.42358
SGD	100 =	CHF	66.73829
THB	100 =	CHF	2.46852
USD	1 =	CHF	0.9007

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

Engagement du fonds	% de la fortune nette	Montant
Engagement total brut résultant de dérivés	161%	517'250'636.19
Engagement total net résultant de dérivés	38%	123'163'351.10
Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0%	0.00
Informations supplémentaires et opérations hors-bilan		
Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan		0.00
Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan		0.00
Montant du compte prévu pour être réinvesti		0.00
Type et montant des sûretés acceptées		
Aucune sûreté acceptée		0.00
Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)		
- Banque Cantonale Vaudoise		

Liste des transactions pendant la période comptable

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
------	-------------	-----------	-----------

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Parts d'autres placements collectifs

IE00BJSBCS90	Goldman Sachs Access China Government Bond ETF -USD-	541'000	0
--------------	--	---------	---

Obligations

AT0000A0U299	3.80 % Oesterreich 12-62	85'000	0
AT0000A1FAP5	1.20 % Oesterreich 15-25	420'000	0
AT0000A1K9F1	1 1/2 % Oesterreich 16-47	320'000	0
AT0000A1VGK0	1/2 % Oesterreich 17-27	710'000	0
AT0000A2WSC8	0.90 % Oesterreich 22-32	1'500'000	0
AT0000A33SK7	3.15 % Oesterreich 23-53	600'000	0
AU0000097495	1 3/4 % Australia 20-51 Series 162 NT	400'000	0
AU000XCLWAG2	4 1/2 % Australia 13-33 Series 140 TB	3'440'000	0
AU000XCLWAR9	2 1/4 % Australia 16-28 NT	3'400'000	0
AU3TB0000168	3 1/4 % Australia 13-25 NT Series 139 TB	1'300'000	0
BE0000345547	0.80 % Belgique 18-28 Unitary 85 OLO	300'000	0
BE0000354630	0.35 % Belgique 22-32 Unitary 94 OLO	630'000	0
BE0000355645	1.40 % Belgique 22-53 Unitary 95 OLO	720'000	0
BE0000357666	3 % Belgique 23-33 Unitary 97 OLO	1'080'000	0
BE0000359688	3.45 % Belgique 23-43 Unitary 99 OLO	600'000	0
CA135087F825	1 % Canada 16-27 Series F825 TB	3'240'000	0
CA135087H722	2 % Canada 17-51 Series H722 TB	1'760'000	0
CA135087K940	1/2 % Canada 20-25 TB	2'700'000	0
CA135087M276	1 1/2 % Canada 21-31 TB	1'000'000	0
CA135087Q236	2 3/4 % Canada 23-33 TB	1'340'000	0
CZ0001002547	5.70 % Czech Republic 09-24 Series 58	2'300'000	0
CZ0001005243	2 % Czech Republic 17-33 Series 103	25'200'000	0
DE0001102390	1/2 % Deutschland 16-26	2'200'000	0
DE0001102416	1/4 % Deutschland 17-27	2'700'000	0
DE0001102432	1 1/4 % Deutschland 17-48	420'000	0
DE0001102440	1/2 % Deutschland 18-28	5'000'000	0
DE0001102614	1.80 % Deutschland 22-53	4'330'000	2'930'000
DE0001135432	3 1/4 % Deutschland 10-42	1'600'000	0
DE000BU2D004	2 1/2 % Deutschland 24-54	1'800'000	900'000
DE000BU2Z007	2.30 % Deutschland 23-33	3'300'000	0
DE000BU2Z015	2.60 % Deutschland 23-33	600'000	0
DK0009923807	1/2 % Denmark 19-29 TB	2'100'000	0
DK0009924532	2 1/4 % Denmark 23-33 TB	2'600'000	0
ES00000126Z1	1.60 % Espana 15-25 BS	1'158'000	0
ES00000128P8	1 1/2 % Espana 17-27 BS	6'300'000	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
ES0000012E51	1.45 % Espana 19-29 BS	740'000	0
ES0000012G00	1 % Espana 20-50 BS	420'000	0
ES0000012I24	0.85 % Espana 21-37 BS	2'340'000	0
ES0000012K46	1.90 % Espana 22-52 BS	470'000	0
ES0000012K61	2.55 % Espana 22-32 BS	2'000'000	0
ES0000012K95	3.45 % Espana 22-43 BS	800'000	0
FI4000148630	3/4 % Finland 15-31 TB	1'500'000	0
FR0000187635	5 3/4 % France 01-32 OAT	1'433'000	0
FR0011461037	3 1/4 % France 13-45 OAT	1'200'000	0
FR0011883966	2 1/2 % France 14-30 OAT	4'500'000	0
FR0012938116	1 % France 15-25 OAT	1'700'000	600'000
FR0013154044	1 1/4 % France 15-36 OAT	3'000'000	0
FR0013250560	1 % France 17-27 OAT	3'600'000	0
FR0013257524	2 % France 17-48 OAT	900'000	0
FR0013286192	3/4 % France 17-28 OAT	1'300'000	0
FR0013480613	3/4 % France 19-52 OAT	460'000	0
FR0014004J31	3/4 % France 21-53 OAT	1'560'000	0
GB00B1VWPJ53	4 1/2 % United Kingdom 07-42 TB	3'000'000	0
GB00B6RNH572	3 3/4 % United Kingdom 11-52 TB	2'600'000	700'000
GB00BDRHNP05	1 1/4 % United Kingdom 17-27 TB	1'000'000	0
GB00BFX0ZL78	1 5/8 % United Kingdom 18-28 TB	5'000'000	2'500'000
GB00BL68HJ26	1/8 % United Kingdom 20-26 TB	400'000	0
GB00BM8Z2T38	1 % United Kingdom 21-32 TB	2'100'000	0
GB00BPCJD997	3 3/4 % United Kingdom 23-53 TB	29'140'000	19'890'000
GB00BPJJKN53	4 5/8 % United Kingdom 23-34 TB	2'500'000	0
GB00BTHH2R79	2 % United Kingdom 15-25 TB	4'300'000	800'000
HU0000404744	2 1/4 % Hungary 20-33 Series A	270'000'000	0
IDG000010307	6 1/8 % Indonesia 12-28 Series FR0064	10'000'000'000	0
IDG000018706	6 3/8 % Indonesia 21-32 Series FR0091	15'000'000'000	0
IDG000018805	7 1/8 % Indonesia 21-42 Series FR0092	10'000'000'000	0
IDG000020801	7 % Indonesia 22-33 Series FR0096	15'000'000'000	0
IE00BMQ5JM72	0.55 % Ireland 21-41 TB	900'000	0
IL0011806606	1.30 % Israel 21-32	2'100'000	0
IT0005162828	2.70 % Italia 16-47 BT	900'000	0
IT0005377152	3.10 % Italia 19-40 BT	2'160'000	0
IT0005403396	0.95 % Italia 20-30 BT	5'580'000	0
IT0005433690	1/4 % Italia 21-28 BT	1'800'000	0
IT0005438004	1 1/2 % Italia 20-45 BT	400'000	0
IT0005466013	0.95 % Italia 21-32 BT	3'700'000	700'000
IT0005480980	2.15 % Italia 22-52 BT	720'000	0
IT0005493298	1.20 % Italia 22-25 BT	4'500'000	0
JP1103701P43	1/2 % Japan 23-33 Series 370 TB	1'750'000'000	150'000'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
JP1201231AC0	2.10 % Japan 10-30 No 123	980'000'000	0
JP1201611H69	0.60 % Japan 17-37 No 161	1'230'000'000	0
JP1201851P76	1.10 % Japan 23-43 Series 185 TB	560'000'000	80'000'000
JP1300371C98	1.90 % Japan 12-42 No 37	355'000'000	0
JP1300461F39	1 1/2 % Japan 15-45 No 46	530'000'000	0
JP1400051C51	2 % Japan 12-52 Series 5 TB	600'000'000	60'000'000
JP1400081F45	1.40 % Japan 15-55 No 8	530'000'000	0
JP1400161P53	1.3 % Japan 23-63 Series 16 TB	120'000'000	0
KR103502GA91	1 1/2 % Republique de Coree 20-40 Series 01500-4009 (20-7)	2'000'000'000	0
KR103502GD98	3 5/8 % Republique de Coree 23-53 Series 03625-5309 (23-7)	2'000'000'000	0
KR103502GDC6	4 1/8 % Republique de Coree 23-33 Series 04125-3312 (23-11)	1'200'000'000	0
MX0MGO0001B0	5 % Mexico 21-25 Series 250306 BS	220'000	0
MX0MGO0001D6	7 1/2 % Mexico 22-33 BS	1'025'000	0
MX0MGO0001E4	8 % Mexico 22-53 BS	80'000	0
MYBMT1800039	4.642 % Malaysia 18-33 Series 18/0003 NT	9'500'000	200'000
NL0009446418	3 3/4 % Niederlande 10-42	490'000	0
NL0012818504	3/4 % Niederlande 18-28 Unitary 1444A	1'000'000	0
NL0015000RP1	1/2 % Niederlande 20-32	850'000	0
NL0015614579	0 % Niederlande 20-52	720'000	0
NO0012837642	3 % Norway 23-33 TB	4'000'000	0
NZGOVDT433C9	3 1/2 % New Zealand 15-33 NT	3'720'000	2'600'000
NZGOVDT541C9	1 3/4 % New Zealand 20-41 NT	210'000	0
PL0000108197	3 1/4 % Poland 13-25 Series DS0725	3'600'000	0
PL0000115291	6 % Poland 22-33 Series DS1033	3'600'000	0
PTOTENO0034	0.90 % Republique Portugaise 20-35 BT	530'000	0
PTOTEVO0018	2 1/8 % Republique Portugaise 18-28 BT	1'500'000	0
SE0004517290	2 1/4 % Sverige 12-32 Series 1056 TB	21'500'000	21'000'000
SE0009496367	3/4 % Sverige 28 17-28 Series 1060 TB	75'000'000	10'000'000
SE0017830730	1 3/4 % Sverige 21-33 TB	30'000'000	25'000'000
SG7U32949426	2 7/8 % Singapore 10-30 NT TB	1'200'000	0
SGXF27246101	1 7/8 % Singapore 20-50 TB	600'000	0
TH062303D603	3.35 % Thailand 22-33 NT	60'000'000	2'200'000
US912810QW18	3 % USA 12-42 TB	2'850'000	0
US912810TF57	2 3/8 % USA 22-42 TB	1'400'000	0
US912810TJ79	3 % USA 22-52 TB	3'150'000	0
US912810TN81	3 5/8 % USA 23-53 TB	9'000'000	4'600'000
US912810TS78	3 7/8 % USA 23-43 TB	12'500'000	500'000
US912810TV08	4 3/4 % USA 23-53 TB	5'200'000	1'200'000
US9128282A70	1 1/2 % USA 26 16-26 Series E-2026 TB	4'200'000	0
US912828XT22	2 % USA 17-24 Series L-2024 TB	10'650'000	5'000'000
US91282CAJ09	1/4 % USA 20-25 Series AC-2025 TB	4'400'000	0
US91282CAU53	1/2 % USA 20-27 Series R-2027 TB	20'200'000	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US91282CBW01	3/4 % USA 21-26 Series Y-2026 TB	18'200'000	0
US91282CCE93	1 1/4 % USA 21-28 Series L-2028 TB	30'100'000	3'000'000
US91282CDW82	1 3/4 % USA 22-29 Series G-2029 TB	4'900'000	0
US91282CFV81	4 1/8 % USA 22-32 TB	11'420'000	0
US91282CGM73	3 1/2 % USA 23-33 TB	4'500'000	1'000'000

Positions fermées en cours de période comptable

Obligations

ISIN	Désignation	Achats	Ventes
BE0000332412	2.60 % Belgique 14-24 Unitary 72 OLO	2'800'000	2'800'000
CH0015803239	3 1/2 % Confédération Suisse 03-33	1'260'000	1'260'000
DE0001102374	1/2 % Deutschland 15-25	320'000	320'000
GB00BHFH458	2 3/4 % United Kingdom 14-24 TB	3'600'000	3'600'000
GB00BM8Z2S21	7/8 % United Kingdom 21-33 TB	10'380'000	10'380'000
IDG000012006	8 3/8 % Indonesia 13-24 Series FR0070	17'000'000'000	17'000'000'000
JP1103471H66	0.10 % Japan 17-27 No 347	630'000'000	630'000'000
JP1201081914	1.90 % Japan 09-28 No 108	1'240'000'000	1'240'000'000

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

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Opérations à terme sur devises

Code instrument	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT030232	16.04.24	0.21140	CHF	866'719.50	PLN	4'100'000.00
DAT030233	16.04.24	0.52378	CHF	523'780.00	NZD	1'000'000.00
DAT030235	16.04.24	0.03736	CHF	523'054.00	CZK	14'000'000.00
DAT030236	16.04.24	0.00589	CHF	31'789'314.00	JPY	5'400'000'000.00
DAT030237	16.04.24	0.92837	CHF	46'418'400.00	EUR	50'000'000.00
DAT030238	16.04.24	0.56461	CHF	3'274'753.08	AUD	5'800'000.00
DAT030239	16.04.24	0.84581	CHF	64'873'580.98	USD	76'700'000.00
DAT030240	16.04.24	0.00241	CHF	253'335.60	HUF	105'000'000.00
DAT030241	16.04.24	0.63071	CHF	3'468'888.50	CAD	5'500'000.00
DAT030242	16.04.24	0.11837	CHF	9'611'238.00	CNY	81'200'000.00
DAT030243	16.04.24	0.63640	CHF	763'684.80	SGD	1'200'000.00
DAT030244	16.04.24	1.07619	CHF	14'420'908.48	GBP	13'400'000.00
DAT030245	16.04.24	0.12460	CHF	498'386.80	DKK	4'000'000.00
DAT030246	16.04.24	0.22641	CHF	294'326.50	ILS	1'300'000.00
DAT030247	16.04.24	0.04930	CHF	2'366'352.00	MXN	48'000'000.00

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

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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT030248		16.04.24	0.08239	CHF	1'746'648.92	SEK	21'200'000.00
DAT030296		03.04.24	0.00064	CHF	2'062'786.05	KRW	3'200'000'000.00
DAT030343		04.04.24	0.93107	CHF	465'536.00	EUR	500'000.00
DAT030369		16.04.24	0.86906	CHF	1'651'212.10	USD	1'900'000.00
DAT030370		16.04.24	0.00006	USD	1'918'330.90	IDR	30'000'000'000.00
DAT030371		16.04.24	0.93967	CHF	23'491'800.00	EUR	25'000'000.00
DAT030372		16.04.24	0.21704	CHF	716'225.40	PLN	3'300'000.00
DAT030373		16.04.24	0.56870	CHF	1'421'737.50	AUD	2'500'000.00
DAT030374		16.04.24	0.00589	CHF	15'007'693.50	JPY	2'550'000'000.00
DAT030375		16.04.24	0.00241	CHF	199'864.00	HUF	83'000'000.00
DAT030376		16.04.24	0.12101	CHF	15'973'452.00	CNY	132'000'000.00
DAT030377		16.04.24	0.03715	CHF	341'767.12	CZK	9'200'000.00
DAT030378		16.04.24	0.64718	CHF	2'329'833.60	CAD	3'600'000.00
DAT030379		16.04.24	0.87018	CHF	31'761'570.00	USD	36'500'000.00
DAT030380		16.04.24	0.05039	CHF	2'116'186.80	MXN	42'000'000.00
DAT030381		16.04.24	1.09874	CHF	10'108'416.28	GBP	9'200'000.00
DAT030382		16.04.24	0.53305	CHF	1'332'632.50	NZD	2'500'000.00
DAT030383		16.04.24	0.08366	CHF	4'350'554.00	SEK	52'000'000.00
DAT030384		16.04.24	0.23860	CHF	95'439.20	ILS	400'000.00
DAT030386		16.04.24	0.12616	CHF	63'080.50	DKK	500'000.00
DAT030387		16.04.24	0.08297	CHF	182'526.30	NOK	2'200'000.00
DAT030449		15.05.24	0.87774	CHF	26'332'110.00	USD	30'000'000.00
DAT030450		15.05.24	0.95372	CHF	1'144'464.00	EUR	1'200'000.00
DAT030451		15.05.24	0.65484	CHF	327'421.50	SGD	500'000.00
DAT030452		15.05.24	0.87792	CHF	7'023'352.00	USD	8'000'000.00
DAT030453		15.05.24	1.11077	CHF	3'887'704.10	GBP	3'500'000.00
DAT030454		15.05.24	0.00591	CHF	1'950'863.64	JPY	330'000'000.00
DAT030458		15.05.24	0.02463	CHF	1'477'980.00	THB	60'000'000.00
DAT030459		15.05.24	0.05806	USD	2'000'000.00	MXN	34'444'848.00
DAT030460		15.05.24	1.13693	USD	24'000'000.00	CHF	21'109'440.00
DAT030470		15.05.24	1.14250	USD	600'000.00	CHF	525'162.60
DAT030535		12.06.24	0.89074	CHF	1'336'107.00	USD	1'500'000.00
DAT030536		12.06.24	0.89050	CHF	1'780'992.00	USD	2'000'000.00
DAT030537		12.06.24	0.00075	USD	1'500'000.00	KRW	1'995'367'500.00
DAT030539		12.06.24	0.21132	USD	2'000'000.00	MYR	9'464'160.00
DAT030541		15.05.24	167.92183	JPY	300'000'000.00	CHF	1'786'545.60

Futures

CBOT.TN50624	US T-NOTES 5 Y	30.06.24			250.00		
CBOT.UL10624	US ULTRABOND 10 YEAR	30.06.24					120.00

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

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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
CBOT.ULT0624	US ULTRABOND 30 YEAR	30.06.24					50.00
EURO.SH0624	EURO SCHATZ EUREX	30.06.24			1'000.00		560.00
EURX.BD30624	EUREX EURO BUND 30 Y	30.06.24			77.00		134.00
EURX.BOB0624	EURO-BOBL	30.06.24			290.00		470.00
LIF.LG0624	LONG GILT	30.06.24			210.00		120.00

Positions fermées en cours de période comptable

Opérations à terme sur devises

DAT029607	27.10.23	0.65200	CHF	782'400.00	SGD	1'200'000.00
DAT029608	27.10.23	0.52313	CHF	502'200.00	NZD	960'000.00
DAT029621	27.10.23	0.21253	CHF	871'391.17	PLN	4'100'000.00
DAT029624	27.10.23	0.12829	CHF	500'330.99	DKK	3'900'000.00
DAT029625	27.10.23	0.23178	CHF	301'307.50	ILS	1'300'000.00
DAT029626	27.10.23	0.03946	CHF	552'484.01	CZK	14'000'000.00
DAT029628	27.10.23	0.95446	CHF	47'723.15	EUR	50'000.00
DAT029629	27.10.23	0.05170	CHF	2'760'959.82	MXN	53'400'000.00
DAT029630	27.10.23	0.08040	CHF	892'440.00	SEK	11'100'000.00
DAT029631	27.10.23	1.11312	CHF	12'633'912.00	GBP	11'350'000.00
DAT029632	27.10.23	0.64972	CHF	3'573'460.00	CAD	5'500'000.00
DAT029633	27.10.23	0.00608	CHF	33'457'938.81	JPY	5'500'000'000.00
DAT029634	27.10.23	0.56993	CHF	3'328'391.20	AUD	5'840'000.00
DAT029635	27.10.23	0.00247	CHF	256'880.00	HUF	104'000'000.00
DAT029637	27.10.23	0.95563	CHF	47'972'626.00	EUR	50'200'000.00
DAT029638	27.10.23	0.00245	CHF	1'470.52	HUF	600'000.00
DAT029639	27.10.23	1.11095	CHF	111'095.49	GBP	100'000.00
DAT029640	27.10.23	0.08013	CHF	8'013.20	SEK	100'000.00
DAT029641	27.10.23	0.23111	CHF	2'311.14	ILS	10'000.00
DAT029642	27.10.23	0.52248	CHF	26'123.75	NZD	50'000.00
DAT029643	27.10.23	0.05074	CHF	15'221.91	MXN	300'000.00
DAT029644	27.10.23	0.12781	CHF	1'278.07	DKK	10'000.00
DAT029645	27.10.23	0.95217	CHF	142'824.75	EUR	150'000.00
DAT029646	27.10.23	0.64757	CHF	3'237.83	CAD	5'000.00
DAT029647	27.10.23	19.64791	MXN	6'000'000.00	CHF	305'376.00
DAT029650	27.10.23	0.87791	CHF	65'842'875.00	USD	75'000'000.00
DAT029652	27.10.23	0.12118	CHF	9'839'897.20	CNY	81'200'000.00
DAT029653	27.10.23	0.07982	CHF	798'166.00	SEK	10'000'000.00
DAT029679	27.10.23	0.00007	USD	2'200'000.00	IDR	33'788'312'800.00
DAT029680	06.12.23	0.12127	CHF	14'188'824.00	CNY	117'000'000.00
DAT029681	27.10.23	0.88513	CHF	1'947'283.80	USD	2'200'000.00

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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT029682		06.12.23	0.56511	CHF	1'130'228.00	AUD	2'000'000.00
DAT029683		06.12.23	0.64761	CHF	1'878'057.40	CAD	2'900'000.00
DAT029684		06.12.23	0.03877	CHF	356'724.39	CZK	9'200'000.00
DAT029685		06.12.23	0.95085	CHF	17'400'609.90	EUR	18'300'000.00
DAT029686		06.12.23	1.10402	CHF	7'507'329.20	GBP	6'800'000.00
DAT029687		06.12.23	0.00239	CHF	198'104.40	HUF	83'000'000.00
DAT029689		06.12.23	0.00607	CHF	11'049'656.80	JPY	1'820'000'000.00
DAT029690		06.12.23	0.04941	CHF	2'075'165.82	MXN	42'000'000.00
DAT029691		06.12.23	0.51870	CHF	373'461.12	NZD	720'000.00
DAT029692		06.12.23	0.20607	CHF	680'032.85	PLN	3'300'000.00
DAT029693		06.12.23	0.88418	CHF	23'696'024.00	USD	26'800'000.00
DAT029699		06.12.23	0.07962	CHF	1'592'338.00	SEK	20'000'000.00
DAT029706		27.10.23	1.11084	CHF	2'777'109.25	GBP	2'500'000.00
DAT029707		27.10.23	1.04843	EUR	500'000.00	CHF	476'903.50
DAT029708		27.10.23	1.12733	USD	500'000.00	CHF	443'524.50
DAT029828		06.12.23	0.08226	CHF	822'598.00	SEK	10'000'000.00
DAT029829		06.12.23	0.08197	CHF	327'872.00	NOK	4'000'000.00
DAT029830		06.12.23	1.11638	USD	2'000'000.00	CHF	1'791'498.00
DAT029831		06.12.23	165.60130	JPY	70'000'000.00	CHF	422'702.00
DAT029839		06.12.23	0.52367	CHF	942'597.18	NZD	1'800'000.00
DAT029841		06.12.23	0.08119	CHF	1'786'151.40	SEK	22'000'000.00
DAT029844		06.12.23	0.88847	CHF	44'423.57	USD	50'000.00
DAT029873		16.01.24	0.94073	CHF	46'942'626.60	EUR	49'900'000.00
DAT029874		16.01.24	0.07990	CHF	1'693'962.68	SEK	21'200'000.00
DAT029875		16.01.24	0.21957	CHF	287'638.01	ILS	1'310'000.00
DAT029876		16.01.24	0.88624	CHF	67'974'454.60	USD	76'700'000.00
DAT029877		16.01.24	0.56295	CHF	3'287'609.90	AUD	5'840'000.00
DAT029878		16.01.24	0.51568	CHF	520'839.33	NZD	1'010'000.00
DAT029879		16.01.24	0.12148	CHF	9'863'851.20	CNY	81'200'000.00
DAT029880		16.01.24	0.20890	CHF	856'496.15	PLN	4'100'000.00
DAT029881		16.01.24	0.04753	CHF	2'267'257.32	MXN	47'700'000.00
DAT029882		16.01.24	0.12613	CHF	493'165.95	DKK	3'910'000.00
DAT029883		16.01.24	1.07550	CHF	15'003'156.65	GBP	13'950'000.00
DAT029884		16.01.24	0.64924	CHF	779'091.60	SGD	1'200'000.00
DAT029885		16.01.24	0.00240	CHF	251'281.10	HUF	104'600'000.00
DAT029886		16.01.24	0.03789	CHF	530'448.80	CZK	14'000'000.00
DAT029887		16.01.24	0.00599	CHF	32'962'440.50	JPY	5'500'000'000.00
DAT029888		16.01.24	0.64418	CHF	3'546'202.64	CAD	5'505'000.00
DAT029933		06.12.23	1.14551	EUR	700'000.00	GBP	611'081.80
DAT029934		06.12.23	1.10180	CHF	771'261.68	GBP	700'000.00

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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT029935		06.12.23	1.22829	USD	491'317.60	GBP	400'000.00
DAT029944		16.01.24	0.90952	GBP	1'500'000.00	CHF	1'649'218.05
DAT029945		16.01.24	167.41137	JPY	120'000'000.00	CHF	716'797.20
DAT029977		16.01.24	1.09564	CHF	986'071.50	GBP	900'000.00
DAT029986		06.12.23	0.96152	CHF	384'606.00	EUR	400'000.00
DAT030012		14.02.24	0.00594	CHF	5'049'561.00	JPY	850'000'000.00
DAT030013		14.02.24	0.95835	CHF	5'654'241.40	EUR	5'900'000.00
DAT030015		14.02.24	0.57730	CHF	288'652.00	AUD	500'000.00
DAT030016		14.02.24	0.87326	CHF	6'112'848.00	USD	7'000'000.00
DAT030017		14.02.24	0.64080	CHF	320'398.50	CAD	500'000.00
DAT030018		14.02.24	0.23626	CHF	94'504.40	ILS	400'000.00
DAT030019		14.02.24	0.12864	CHF	64'319.25	DKK	500'000.00
DAT030020		14.02.24	1.10191	CHF	881'531.44	GBP	800'000.00
DAT030040		14.02.24	1.10183	CHF	550'912.50	GBP	500'000.00
DAT030067		14.02.24	0.86725	CHF	2'081'395.20	USD	2'400'000.00
DAT030069		14.02.24	0.79088	GBP	750'000.00	USD	948'308.25
DAT030073		14.02.24	0.00245	CHF	203'137.52	HUF	83'000'000.00
DAT030074		14.02.24	0.86674	CHF	21'538'434.33	USD	24'850'000.00
DAT030075		14.02.24	0.64087	CHF	128'174.20	CAD	200'000.00
DAT030076		14.02.24	0.04926	CHF	2'068'794.00	MXN	42'000'000.00
DAT030077		14.02.24	1.09375	CHF	8'203'091.25	GBP	7'500'000.00
DAT030078		14.02.24	0.08340	CHF	166'806.00	SEK	2'000'000.00
DAT030079		14.02.24	0.21603	CHF	712'904.94	PLN	3'300'000.00
DAT030080		14.02.24	0.57471	CHF	1'149'424.60	AUD	2'000'000.00
DAT030081		14.02.24	0.53428	CHF	1'335'689.00	NZD	2'500'000.00
DAT030082		14.02.24	0.00596	CHF	10'130'946.00	JPY	1'700'000'000.00
DAT030083		14.02.24	0.94043	CHF	17'586'078.40	EUR	18'700'000.00
DAT030084		14.02.24	0.03831	CHF	352'450.16	CZK	9'200'000.00
DAT030085		14.02.24	1.16289	EUR	700'000.00	GBP	601'947.78
DAT030086		19.02.24	0.12184	CHF	14'255'280.00	CNY	117'000'000.00
DAT030087		14.02.24	0.86707	CHF	1'907'543.00	USD	2'200'000.00
DAT030088		14.02.24	0.07998	CHF	319'931.60	NOK	4'000'000.00
DAT030089		14.02.24	0.64070	CHF	1'858'027.10	CAD	2'900'000.00
DAT030090		14.02.24	0.08311	CHF	4'200'000.00	SEK	50'533'216.44
DAT030126		14.02.24	1.09341	CHF	437'363.20	GBP	400'000.00
DAT030127		19.02.24	0.12162	CHF	1'824'300.00	CNY	15'000'000.00
DAT030131		13.03.24	0.00006	USD	1'400'000.00	IDR	21'910'869'400.00
DAT030138		04.03.24	1.09051	CHF	2'508'171.62	GBP	2'300'000.00
DAT030141		04.03.24	0.93970	CHF	2'349'252.50	EUR	2'500'000.00
DAT030142		04.03.24	0.86801	CHF	3'472'048.00	USD	4'000'000.00

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

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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT030143		05.03.24	0.57069	CHF	456'551.20	AUD	800'000.00
DAT030157		04.03.24	0.02474	CHF	1'500'000.00	THB	60'630'190.20
DAT030179		04.03.24	1.07764	CHF	431'055.20	GBP	400'000.00
DAT030180		04.03.24	0.93643	CHF	112'371.12	EUR	120'000.00
DAT030205		04.03.24	0.83446	CHF	2'503'368.00	USD	3'000'000.00
DAT030206		04.03.24	0.92411	CHF	462'055.50	EUR	500'000.00
DAT030207		04.03.24	0.00593	CHF	2'373'424.00	JPY	400'000'000.00
DAT030211		04.03.24	0.00005	CHF	816'326.53	IDR	15'000'000'000.00
DAT030212		04.03.24	1.07097	CHF	749'676.20	GBP	700'000.00
DAT030213		04.03.24	0.63913	CHF	383'475.60	SGD	600'000.00
DAT030294		04.03.24	0.05013	CHF	1'253'202.50	MXN	25'000'000.00
DAT030352		04.03.24	0.86892	CHF	695'134.40	USD	800'000.00
DAT030353		04.03.24	0.05069	CHF	253'470.00	MXN	5'000'000.00
DAT030385		20.02.24	8.23995	CNY	132'000'000.00	CHF	16'019'520.00

Futures

CBOT.TN20324	US T-NOTES 2 Y	31.03.24			90.00		90.00
CBOT.TN20624	US T-NOTES 2 Y	30.06.24			181.00		181.00
CBOT.TN21223	US T-NOTES 2 Y	31.12.23			1'300.00		1'300.00
CBOT.TN50324	US T-NOTES 5 Y	31.03.24			311.00		311.00
CBOT.TN51223	US T-NOTES 5 Y	31.12.23			625.00		625.00
CBOT.UL10324	US ULTRABOND 10 YEAR	31.03.24			170.00		170.00
CBOT.UL11223	US ULTRABOND 10 YEAR	31.12.23			290.00		290.00
CBOT.ULT0324	US ULTRABOND 30 YEAR	31.03.24			77.00		77.00
EURO.SH0324	EURO SCHATZ EUREX	31.03.24			1'575.00		1'575.00
EURO.SH1223	EURO SCHATZ EUREX	31.12.23			1'500.00		1'500.00
EURX.BD0324	EUREX EURO BUND	31.03.24			557.00		557.00
EURX.BD0624	EUREX EURO BUND	30.06.24			90.00		90.00
EURX.BD0923	EUREX EURO BUND	30.09.23			75.00		75.00
EURX.BD1223	EUREX EURO BUND	31.12.23			605.00		605.00
EURX.BD30324	EUREX EURO BUND 30 Y	31.03.24			283.00		283.00
EURX.BD31223	EUREX EURO BUND 30 Y	31.12.23			137.00		137.00
EURX.BOB0324	EURO-BOBL	31.03.24			369.00		369.00
EURX.BOB1223	EURO-BOBL	31.12.23			110.00		110.00
LIF.LG0324	LONG GILT	31.03.24			360.00		360.00
LIF.LG1223	LONG GILT	31.12.23			325.00		325.00

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

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

Notes aux états financiers

Commissions

BCV BOND FUND – BCV Global Government Bonds Hedged	Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds	Commissions à la charge de l'investisseur		
		Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente	Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds	
			A l'émission	Au rachat
Classe (CHF) B	0.40%*	Max. 1.00%	Max. 0.80%	Max. 0.50%
Classe (CHF) C	0.30%*			
Classe (CHF) Z	0.06%*			

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite. Dans un tel cas, le taux annuel appliqué pour cette commission sera alors inférieur à celui indiqué dans le tableau ci-dessus.

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

		2023	2024 au 31 mars
Performance :			
– Classe (CHF) B (lancée le 31.08.23)	%	1.92	-0.92
– Classe (CHF) C (lancée le 31.08.23)	%	1.96	-0.90
– Classe (CHF) Z (lancée le 06.09.23)	%	3.19	-0.84

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Le fonds n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.
3. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
4. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

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

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

Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

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

- BCV Global Government Bonds Hedged
- BCV Global Corporate Bonds ESG Hedged

– comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b–h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

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

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

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

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

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

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

Dans le cadre d'un audit conforme à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre:

- Nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- Nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne de la direction de fonds pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- Nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

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

PricewaterhouseCoopers SA

Jean-Sébastien Lassonde
Expert-réviseur agréé
Auditeur responsable

Francis Brisson

Genève, 11 juillet 2024

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte de résultat pour l'exercice arrêté à cette date, des indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts, ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b–h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)