

Helvetia Allegra Fonds

Rapport annuel non audité
31 décembre 2023



TABLE DES MATIÈRES

Présentation du fonds	3
Intervenants dans la vie du fonds	4
Informations générales sur le fonds ombrelle et les compartiments	5
Rapport du Gestionnaire	6
Performances	8
Rémunérations	9
Principes d'évaluation et de calcul de la valeur nette d'inventaire	12
HELVETIA ALLEGRA ONE	14
Helvetia Allegra 30	28
Helvetia Allegra 50	49
Helvetia Allegra 85	70

Helvetia Allegra Fonds est un fonds ombrelle de droit suisse du type «Autres fonds de placement traditionnels» au sens de la loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux du 23 juin 2006 (LPCC), qui est divisé en plusieurs compartiments:

- Helvetia Allegra ONE
- Helvetia Allegra 30
- Helvetia Allegra 50
- Helvetia Allegra 85

Direction de Fonds

CACEIS (Switzerland) SA

Route de Signy 35
CH-1260 Nyon

Dépositaire

CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse

Route de Signy 35
CH-1260 Nyon

CACEIS (Switzerland) SA**Conseil d'administration:**

Thies Clemenz	Président
Yvar Mentha	Vice-président
Jacques Bourachot	Membre
Philippe Durand	Membre (jusqu'au 16.11.2023)
Marc-André Poirier	Membre
Jean-Pierre Valentini	Membre

Direction:

Oscar Garcia	Directeur général
Claude Marchal	Vice-directeur
Lionel Bauer	Vice-directeur

Gestionnaire mandaté:

Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG,
Dufourstrasse 40, CH- 9001 St. Gallen

Banque dépositaire:

CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse
Route de Signy 35, CH-1260 Nyon

Société d'audit:

KPMG AG
Esplanade de Pont-Rouge 6,
1211 Genève

Helvetia Allegra Fonds est un fonds ombrelle de droit suisse du type «Autres fonds de placement traditionnels» au sens de la loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux du 23 juin 2006 (LPCC), qui est divisé en plusieurs compartiments:

- Helvetia Allegra ONE
- Helvetia Allegra 30
- Helvetia Allegra 50
- Helvetia Allegra 85

Le contrat de fonds a été établi par CACEIS (Switzerland) SA en tant que société de gestion de fonds et, avec l'accord de CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse, en tant que banque dépositaire. Il a été approuvé pour la première fois par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (la «FINMA») le 9 mai 2018.

Les compartiments sont basés sur un contrat de placement collectif (contrat de fonds) aux termes duquel la direction du fonds s'engage à faire participer l'investisseur au compartiment en question, proportionnellement aux parts qu'il a acquises, et à gérer le compartiment conformément aux dispositions de la loi et du contrat de fonds, à titre autonome et en son propre nom. La banque dépositaire est partie au contrat de fonds conformément aux tâches qui lui sont dévolues par la loi et le contrat de fonds.

Les classes de parts A1, A2, E, H1, H2, R1, R2 and I1 peuvent désormais être ouvertes au sein des compartiments.

Classe A1	Les parts de la classe A1 sont des parts de capitalisation et sont mises à la disposition d'Helvetia SA, la compagnie suisse d'assurance-vie, dans le cadre des nouveaux contrats d'assurance-vie.
Classe A2	Les parts A2 de la classe A2 sont des parts de capitalisation et ne sont mises à la disposition d'Helvetia SA, la compagnie suisse d'assurance-vie, que dans le cadre des contrats d'assurance-vie existants.
Classe E	Les parts E de la classe E sont des parts de capitalisation qui s'adressent aux investisseurs professionnels selon l'art. 10 al. 3 et 3ter LPCC en relation avec les solutions de prévoyance Helvetia.
Classe H1	Les parts H1 de la classe H1 sont des parts de capitalisation et sont exclusivement ouvertes aux sociétés du groupe Helvetia Holding AG.
Classe H2	Les parts H2 de la classe H2 sont des parts de capitalisation et sont exclusivement ouvertes aux sociétés du groupe Helvetia.
Classe R1	Les parts R1 de la classe R1 sont des parts de capitalisation destinées à tous les investisseurs.
Classe R2	Les parts R2 de la classe R2 sont des parts de capitalisation destinées à tous les investisseurs, exclusivement dans le cadre de contrats existants avec le groupe Helvetia.
Classe I1	Les parts de la classe I1 sont des parts de capitalisation et sont ouvertes aux investisseurs qualifiés au sens de l'art. 10, al. 3, de la LPCC. L'investissement minimum pour cette classe est de 10 millions de francs suisses.

La devise de référence des classes A1, A2, E, H1, H2, R1, R2 et I1 correspond à l'unité de compte des compartiments concernés.

L'investisseur n'a droit qu'à la fortune et aux revenus du compartiment dans lequel il détient une participation. Seul le compartiment concerné est responsable des engagements attribuables à un compartiment individuel.

Conformément au contrat de fonds, la direction est en droit, avec le consentement de la banque dépositaire et l'autorisation de l'autorité de surveillance, de créer à tout moment d'autres classes de parts pour chaque compartiment, de les supprimer ou de les regrouper.

¹ Afin de faciliter la lecture, aucune différenciation basée sur le genre, n'est faite. Les termes correspondants s'appliquent généralement au masculin et au féminin.

Rapport de gestionnaire

Helvetia Allegra ONE Fonds

Evolution des marchés financiers au T4 2023

Au cours du quatrième trimestre, le ralentissement de la croissance économique semble s'être poursuivi. En Europe notamment, les indicateurs avancés tels que les indices PMI sont restés à des niveaux prédisant des contractions économiques. L'économie américaine a également montré des signes grandissant de faiblesse, bien que le marché du travail ait continué à faire preuve de résistance. Sur le front de l'inflation, la situation est restée sous contrôle, avec des taux annuels de l'Indice des Prix à la Consommation autour de 3% tant dans la zone euro qu'aux États-Unis. En conséquence, les banques centrales - Fed, BCE et BNS - n'ont pas relevé leurs taux d'intérêt au quatrième trimestre.

Les marchés ont interprété la décision des banques centrales de faire une pause comme le signal d'une baisse prochaine des taux. La plupart des classes d'actifs ont enregistré des performances élevées. Les marchés obligataires mondiaux (Bloomberg Global Aggregate) ont augmenté de 8,1% au cours du trimestre.

Activité de portefeuille au T4 2023

L'exposition à l'immobilier suisse a été intégralement remplacée par une augmentation de la part obligataire (obligations suisses, obligations EUR et USD avec couverture du risque monétaire).

Helvetia Allegra 30 Fonds

Evolution des marchés financiers au T4 2023

Au cours du quatrième trimestre, le ralentissement de la croissance économique semble s'être poursuivi. En Europe notamment, les indicateurs avancés tels que les indices PMI sont restés à des niveaux prédisant des contractions économiques. L'économie américaine a également montré des signes grandissant de faiblesse, bien que le marché du travail ait continué à faire preuve de résistance. Sur le front de l'inflation, la situation est restée sous contrôle, avec des taux annuels de l'Indice des Prix à la Consommation autour de 3% tant dans la zone euro qu'aux États-Unis. En conséquence, les banques centrales - Fed, BCE et BNS - n'ont pas relevé leurs taux d'intérêt au quatrième trimestre.

Les marchés ont interprété la décision des banques centrales de faire une pause comme le signal d'une baisse prochaine des taux. La plupart des classes d'actifs ont enregistré des performances élevées. Les marchés obligataires mondiaux (Bloomberg Global Aggregate) ont augmenté de 8,1% au cours du trimestre. Les marchés boursiers ont également connu une forte reprise en fin d'année. Le S&P 500 (+11,7%) et l'Eurostoxx 50 (+8,6%) ont à nouveau enregistré des gains significatifs. Cependant, le SMI suisse (+1,6%) a affiché une performance trimestrielle nettement inférieure en raison de l'appréciation du franc suisse et de l'allocation sectorielle défensive.

Activité de portefeuille au T4 2023

Nous avons continué à augmenter la part obligataire aux dépens de l'immobilier suisse tout en maintenant un positionnement neutre sur les actions. Au sein de l'immobilier suisse, nous avons remplacé certains fonds par une exposition à un fonds de fonds diversifié afin d'améliorer la diversification.

Helvetia Allegra 50 Fonds

Evolution des marchés financiers au T4 2023

Au cours du quatrième trimestre, le ralentissement de la croissance économique semble s'être poursuivi. En Europe notamment, les indicateurs avancés tels que les indices PMI sont restés à des niveaux prédisant des contractions économiques. L'économie américaine a également montré des signes grandissant de faiblesse, bien que le marché du travail ait continué à faire preuve de résistance. Sur le front de l'inflation, la situation est restée sous contrôle, avec des taux annuels de l'Indice des Prix à la Consommation autour de 3% tant dans la zone euro qu'aux États-Unis. En conséquence, les banques centrales - Fed, BCE et BNS - n'ont pas relevé leurs taux d'intérêt au quatrième trimestre.

Les marchés ont interprété la décision des banques centrales de faire une pause comme le signal d'une baisse prochaine des taux. La plupart des classes d'actifs ont enregistré des performances élevées. Les marchés obligataires mondiaux (Bloomberg Global Aggregate) ont augmenté de 8,1% au cours du trimestre. Les marchés boursiers ont également connu une forte reprise en fin d'année. Le S&P 500 (+11,7%) et l'Eurostoxx 50 (+8,6%) ont à nouveau enregistré des gains significatifs. Cependant, le SMI suisse (+1,6%) a affiché une performance trimestrielle nettement inférieure en raison de l'appréciation du franc suisse et de l'allocation sectorielle défensive.

Activité de portefeuille au T4 2023

Nous avons continué à augmenter la part obligataire aux dépens de l'immobilier suisse tout en maintenant un positionnement neutre sur les actions. Au sein de l'immobilier suisse, nous avons remplacé certains fonds par une exposition à un fonds de fonds diversifié afin d'améliorer la diversification.

Helvetia Allegra 85 Fonds

Evolution des marchés financiers au T4 2023

Au cours du quatrième trimestre, le ralentissement de la croissance économique semble s'être poursuivi. En Europe notamment, les indicateurs avancés tels que les indices PMI sont restés à des niveaux prédisant des contractions économiques. L'économie américaine a également montré des signes grandissant de faiblesse, bien que le marché du travail ait continué à faire preuve de résistance. Sur le front de l'inflation, la situation est restée sous contrôle, avec des taux annuels de l'Indice des Prix à la Consommation autour de 3% tant dans la zone euro qu'aux États-Unis. En conséquence, les banques centrales - Fed, BCE et BNS - n'ont pas relevé leurs taux d'intérêt au quatrième trimestre.

Les marchés ont interprété la décision des banques centrales de faire une pause comme le signal d'une baisse prochaine des taux. La plupart des classes d'actifs ont enregistré des performances élevées. Les marchés obligataires mondiaux (Bloomberg Global Aggregate) ont augmenté de 8,1% au cours du trimestre. Les marchés boursiers ont également connu une forte reprise en fin d'année. Le S&P 500 (+11,7%) et l'Eurostoxx 50 (+8,6%) ont à nouveau enregistré des gains significatifs. Cependant, le SMI suisse (+1,6%) a affiché une performance trimestrielle nettement inférieure en raison de l'appréciation du franc suisse et de l'allocation sectorielle défensive.

Activité de portefeuille au T4 2023

Nous avons continué à augmenter la part obligataire aux dépens de l'immobilier suisse tout en maintenant un positionnement neutre sur les actions. Au sein de l'immobilier suisse, nous avons remplacé certains fonds par une exposition à un fonds de fonds diversifié afin d'améliorer la diversification.

Performances

	Lancement	2022	2023	Depuis lancement *
Helvetia Allegra ONE Classe A1	01.07.2019	-10.16%	3.77%	-6.66%
Helvetia Allegra ONE Classe A2	01.07.2019	-10.43%	3.45%	-7.91%
Helvetia Allegra ONE Classe H1	01.07.2019	-10.03%	3.92%	-5.99%
Helvetia Allegra ONE Classe R1	01.07.2019	-10.17%	3.77%	-6.66%
Helvetia Allegra ONE Classe E	18.01.2022	-9.09%	3.98%	-5.47%
Helvetia Allegra 30 Classe A1	08.08.2018	-13.50%	5.22%	2.99%
Helvetia Allegra 30 Classe A2	08.08.2018	-13.77%	4.91%	1.38%
Helvetia Allegra 30 Classe H1	02.07.2018	-13.11%	5.69%	6.98%
Helvetia Allegra 30 Classe R1	08.08.2018	-13.50%	5.22%	2.99%
Helvetia Allegra 30 Classe E	18.01.2022	-11.92%	5.54%	-7.04%
Helvetia Allegra 50 Classe A1	08.08.2018	-14.35%	5.16%	6.13%
Helvetia Allegra 50 Classe A2	08.08.2018	-14.61%	4.84%	4.41%
Helvetia Allegra 50 Classe H1	02.07.2018	-13.93%	5.65%	11.22%
Helvetia Allegra 50 Classe R1	08.08.2018	-14.35%	5.15%	6.19%
Helvetia Allegra 50 Classe E	18.01.2022	-12.50%	5.52%	-7.64%
Helvetia Allegra 85 Classe A1	01.07.2019	-15.68%	6.75%	14.30%
Helvetia Allegra 85 Classe A2	01.07.2019	-15.93%	6.43%	12.72%
Helvetia Allegra 85 Classe R1	01.07.2019	-15.68%	6.75%	14.29%
Helvetia Allegra 85 Classe E	18.01.2022	-13.37%	7.17%	-7.15%

* jusqu'au 31.12.2023

Les références aux performances passées ne sauraient garantir leur évolution future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais qui peuvent être perçus lors de la souscription et du rachat de parts.

Selon le contrat de fonds, aucun indice de référence ne s'applique à ce fonds de placement.

Rémunérations

Rémunérations et frais à la charge de l'investisseur (extrait du § 18 du contrat de fonds)

Commission d'émission en faveur de la direction du fonds et/ou de la banque dépositaire	maximum 1.50%
Commission de rachat en faveur de la direction du fonds et/ou de la banque dépositaire	maximum 1.50%

Rémunérations et frais accessoires à la charge de la fortune du fonds (extrait du § 19 du contrat de fonds)

Commission de gestion de la direction du fonds	maximal 1.60% p.a.
--	---------------------------

La commission est utilisée pour la gestion, l'Asset Management ainsi que pour la rémunération de la banque dépositaire pour les services qu'elle fournit, tels que la conservation de la fortune du compartiment ou du fonds ombrelle, la fourniture d'opérations de paiement et les autres tâches du fonds ombrelle énumérées au § 4.

Par ailleurs, les autres rémunérations et frais accessoires énumérés dans le § 19 du contrat de fonds peuvent être facturés aux compartiments et/ou au fonds ombrelle.

Les taux effectivement appliqués figurent dans le rapport annuel ou semestriel.

Taux effectivement appliqués pour les rémunérations et frais à la charge de la fortune des compartiments

Helvetia Allegra ONE

<u>Pour la classe A1</u> Commission de gestion de la direction du fonds	0.30%
<u>Pour la classe A2</u> Commission de gestion de la direction du fonds	0.60%
<u>Pour la classe H1</u> Commission de gestion de la direction du fonds	0.15%
<u>Pour la classe R1</u> Commission de gestion de la direction du fonds	0.30%
<u>Pour la classe E</u> Commission de gestion de la direction du fonds	0.25%
<u>Pour les classes A1, A2, H1, R1 et E</u> Commission d'administration	0.03%
<u>Pour les classes A1, A2, H1, R1, et E</u> Commission de la banque dépositaire	0.03%

Helvetia Allegra 30

<u>Pour la classe A1</u> Commission de gestion de la direction du fonds	0.60%
<u>Pour la classe A2</u> Commission de gestion de la direction du fonds	0.90%
<u>Pour la classe H1</u> Commission de gestion de la direction du fonds	0.15%
<u>Pour la classe R1</u> Commission de gestion de la direction du fonds	0.60%
<u>Pour la classe E</u> Commission de gestion de la direction du fonds	0.30%
<u>Pour les classes A1, A2, H1, R1 et E</u> Commission d'administration	0.03%
<u>Pour les classes A1, A2, H1, R1 et E</u> Commission de la banque dépositaire	0.03%

Helvetia Allegra 50

<u>Pour la classe A1</u> Commission de gestion de la direction du fonds	0.70%
<u>Pour la classe A2</u> Commission de gestion de la direction du fonds	1.00%
<u>Pour la classe H1</u> Commission de gestion de la direction du fonds	0.25%
<u>Pour la classe R1</u> Commission de gestion de la direction du fonds	0.70%
<u>Pour la classe E</u> Commission de gestion de la direction du fonds	0.35%
<u>Pour les classes A1, A2, H1, R1 et E</u> Commission d'administration	0.03%
<u>Pour les classes A1, A2, H1, R1 et E</u> Commission de la banque dépositaire	0.03%

Helvetia Allegra 85Pour la classe A1

Commission de gestion de la direction du fonds

0.80%Pour la classe A2

Commission de gestion de la direction du fonds

1.10%Pour la classe R1

Commission de gestion de la direction du fonds

0.80%Pour la classe E

Commission de gestion de la direction du fonds

0.40%Pour les classes A1, A2, R1 et E

Commission d'administration

0.03%Pour les classes A1, A2, R1 et E

Commission de la banque dépositaire

0.03%**«Soft Commissions»**

La direction du fonds n'a pas conclu de conventions de partage de frais ni de conventions concernant des «soft commissions».

Principes d'évaluation et de calcul de la valeur nette d'inventaire

1. La valeur nette d'inventaire de chaque compartiment et la quote-part des différentes classes sont déterminées à la valeur vénale à la fin de l'exercice annuel et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées, dans l'unité de compte du compartiment en question. Les jours où les bourses ou marchés des pays principaux de placement d'un compartiment sont fermés (par exemple: jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul de la fortune du compartiment en question.
2. Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du marché principal. D'autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour la détermination de la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et principes d'évaluation appropriés et -reconnus dans la pratique.
3. Les placements collectifs ouverts de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à la valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement à une bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le ch. 2.
4. La valeur d'instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés à une bourse ou sur un marché réglementé ouvert au public est déterminée de la manière suivante:
Le prix d'évaluation de tels placements est adapté successivement au prix de rachat, en partant du prix net d'acquisition, avec maintien constant du rendement de placement calculé en résultant. En cas de changements notables des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements est adaptée aux nouveaux rendements du marché. En cas de prix actuel manquant du marché, on se réfère normalement à l'évaluation d'instruments du marché monétaire présentant des caractéristiques identiques (qualité et siège de l'émetteur, monnaie d'émission, durée).
5. Les avoirs en banque sont évalués avec leur montant 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.
6. La valeur nette d'inventaire de la classe d'un compartiment résulte de la quote-part à la valeur vénale de la fortune du fonds revenant à la classe en question, réduite d'éventuels engagements du fonds de placement attribués à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. Elle est arrondie à 0.01.

Si, un jour d'évaluation, la somme des souscriptions et des rachats de parts d'un compartiment conduit à une augmentation ou diminution de la fortune nette d'au moins 2% de la fortune nette du compartiment, la valeur nette d'inventaire du compartiment en question sera augmentée ou réduite (Swinging Single Pricing).
7. L'ajustement s'élève à 0,40% de la valeur d'inventaire nette d'inventaire pour le compartiment Helvetia Allegra ONE, respectivement à 0,30% pour le compartiment Helvetia Allegra 30, à 0.25% pour compartiment Helvetia Allegra 50 et à 0.25% pour compartiment Helvetia Allegra 85. Les frais accessoires (notamment les frais de courtage conformes aux conditions du marché, commissions, prélèvements, etc.) occasionnés en moyenne par le placement du montant payé ou de la vente d'une partie des placements correspondant à la partie résiliée, sont imputés aux actifs du fonds. L'ajustement entraîne une augmentation de la valeur nette d'inventaire si les mouvements nets entraînent une hausse du nombre de parts du compartiment. L'ajustement entraîne une réduction de la valeur nette d'inventaire si les mouvements nets entraînent une diminution du nombre de parts du compartiment. La valeur nette d'inventaire calculée sur la base du Swinging Single Pricing est donc une valeur nette d'inventaire modifiée conformément à la phrase 1 de ce point.
8. Les quotes-parts à la valeur vénale de la fortune nette du fonds d'un compartiment (fortune du 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 en question. 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, si (i) de telles distributions ne reviennent qu'à différentes classes de parts (classes de distribution) ou si (ii) les distributions aux différentes classes de parts sont différentes en pour cent de leur valeur nette d'inventaire ou si (iii) des commissions ou des frais différents sont appliqués aux distributions des différentes classes de parts en pour cent de la distribution;

- c) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution d'engagements (y compris les frais et commissions échus ou courus) aux différentes classes de parts, pour autant que les engagements des différentes classes de parts en pour cent de leur valeur nette d'inventaire soient différents, à savoir lorsque (i) des taux de commission différents sont appliqués pour les différentes classes ou si (ii) des charges de frais spécifiques aux classes de parts sont imputées;
- d) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution de produits ou de gains en capital aux différentes classes de parts, pour autant que les produits ou gains en capital résultent de transactions intervenant seulement en faveur d'une classe ou de plusieurs classes de parts, mais toutefois pas proportionnellement à leur quote-part à la fortune du fonds d'un compartiment.

Valeur nette d'inventaire par part au 31.12.23:

Helvetia Allegra ONE

Classe A1 : CHF 92.70

Classe A2 : CHF 91.80

Classe H1 : CHF 93.17

Classe R1 : CHF 92.70

Classe E : CHF 94.28

Helvetia Allegra 30

Classe A1 : CHF 102.01

Classe A2 : CHF 100.86

Classe H1 : CHF 105.19

Classe R1 : CHF 102.02

Classe E : CHF 92.67

Helvetia Allegra 50

Classe A1 : CHF 104.82

Classe A2 : CHF 103.12

Classe H1 : CHF 109.85

Classe R1 : CHF 104.89

Classe E : CHF 92.08

Helvetia Allegra 85

Classe A1 : CHF 113.33

Classe A2 : CHF 111.86

Classe R1 : CHF 113.33

Classe E : CHF 92.62

Compte de fortune

	31.12.23	31.12.22
(Valeur vénale)	CHF	CHF
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles	33'631'999.95	31'471'419.75
Parts d'autres placements collectifs	13'736'925.26	14'663'793.80
Avoirs en banque		
à vue	470'506.01	503'705.88
Autres actifs	219'726.38	140'200.88
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	48'059'157.60	46'779'120.31
Autres engagements	-52'047.98	-51'909.08
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	48'007'109.62	46'727'211.23

Variation de la fortune nette

	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	46'727'211.23	52'143'661.53
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté capitalisé	-89'826.18	-93'117.99
Solde des mouvements de parts	-372'492.47	-34'018.13
Résultat total	1'742'217.04	-5'289'314.18
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	48'007'109.62	46'727'211.23

Evolution du nombre de parts

Classe A1

	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
Situation en début de période comptable	38'228.333	38'228.333
Parts émises	0.000	0.000
Parts rachetées	0.000	0.000
Situation à la fin de la période comptable	38'228.333	38'228.333
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹	CHF 92.70	89.50

Classe A2

	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
Situation en début de période comptable	117'983.894	117'983.894
Parts émises	0.000	0.000
Parts rachetées	0.000	0.000
Situation à la fin de la période comptable	117'983.894	117'983.894
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹	CHF 91.80	88.81

Classe H1

	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
Situation en début de période comptable	312'255.334	312'255.334
Parts émises	0.000	0.000
Parts rachetées	0.000	0.000
Situation à la fin de la période comptable	312'255.334	312'255.334
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹	CHF 93.17	89.87

Classe R1

	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
Situation en début de période comptable	53'247.000	53'666.000
Parts émises	7'059.000	11'397.000
Parts rachetées	11'352.000	11'816.000
Situation à la fin de la période comptable	48'954.000	53'247.000
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹	CHF 92.70	89.50

Classe E

	01.01.23	18.01.22
	31.12.23	31.12.22
Situation en début de période comptable	10.000	0.000
Parts émises	0.000	10.000
Parts rachetées	0.000	0.000
Situation à la fin de la période comptable	10.000	10.000
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹	CHF 94.28	90.91

1) Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable selon la SSP.

Compte de résultats	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Revenus		
Revenus des valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles	326'432.03	230'729.71
Parts d'autres placements collectifs ¹	326'088.02	205'303.72
Revenus des avoirs		
à vue	10'060.97	2'078.52
Participation des souscripteurs aux revenus courus	4'134.07	2'065.79
Total des revenus	666'715.09	440'177.74
Charges		
Rémunérations règlementaires versées :		
à la direction	-14'047.44	-14'588.12
à la banque dépositaire	-14'197.44	-14'843.12
au gestionnaire	-129'646.41	-134'866.53
Frais de révision	-11'847.00	-11'847.00
Intérêts négatifs	0.00	-3'397.76
Autres charges	-2'777.05	-2'785.06
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus	-3'514.81	-2'220.07
Total des charges	-176'030.15	-184'547.66
Résultat net	490'684.94	255'630.08
Gains/pertes du capital réalisés(-es)	-670'051.81	-248'049.28
Résultat réalisé	-179'366.87	7'580.80
Variations des gains/pertes du capital non-réalisés(-es)	1'921'583.91	-5'296'894.98
Résultat total	1'742'217.04	-5'289'314.18
Utilisation du résultat		
Classe A1	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Résultat net	35'423.47	17'911.61
Report de l'exercice précédent	1.42	145.05
Résultat disponible pour être réparti	35'424.89	18'056.66
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-12'397.83	-6'319.33
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-23'024.54	-11'735.91
Report à nouveau	2.52	1.42

1) Selon la circulaire n°24 de l'Administration Fédérale des Contributions du 20.11.2017, a. 2.8.

Utilisation du résultat

Classe A2	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Résultat net	76'599.51	22'211.84
Report de l'exercice précédent	9.09	1'134.46
Résultat disponible pour être réparti	76'608.60	23'346.30
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-26'812.43	-8'168.02
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-49'794.51	-15'169.19
Report à nouveau	1.66	9.09

Utilisation du résultat

Classe H1	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Résultat net	333'287.81	190'550.17
Report de l'exercice précédent	14.70	314.99
Résultat disponible pour être réparti	333'302.51	190'865.16
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-116'655.47	-66'797.66
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-216'645.87	-124'052.80
Report à nouveau	1.17	14.70

Utilisation du résultat

Classe R1	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Résultat net	45'362.40	24'949.46
Report de l'exercice précédent	0.75	322.32
Résultat disponible pour être réparti	45'363.15	25'271.78
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-15'876.27	-8'844.86
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-29'484.51	-16'426.17
Report à nouveau	2.37	0.75

Utilisation du résultat

Classe E	01.01.23	18.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Résultat net	11.75	7.00
Résultat disponible pour être réparti	11.75	7.00
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-4.11	-2.45
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-7.64	-4.55
Report à nouveau	0.00	0.00

1) Selon la circulaire n°24 de l'Administration Fédérale des Contributions du 20.11.2017, a. 2.8.

<u>TER synthétique en %</u> : Classe A1	0.46	0.49
<u>TER synthétique en %</u> : Classe A2	0.76	0.79
<u>TER synthétique en %</u> : Classe H1	0.31	0.34
<u>TER synthétique en %</u> : Classe R1	0.46	0.49
<u>TER synthétique en %</u> : Classe E	0.20	0.21

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Actions et autres titres de participations et droits-valeurs							
Droits							
HELVETIA (CH) SWISS PROPE 20.03.23 RIGHT	0	21'376	21'376	0	0.00	0.00	0.00
<i>Suisse</i>						<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
Franc Suisse						0.00	0.00
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						0.00	0.00
Droits						0.00	0.00
Actions et autres titres de participations et droits-valeurs						0.00	0.00

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations, Obligations convertibles								
Obligations								
BERLIN HYP AG 2.2500 23-27 08/11A	08.11.27	0	200'000	0	200'000	102.01	204'024.00	0.42
DEUTSCHE BAHN F 0.1000 21-36 28/01A	28.01.36	250'000	0	0	250'000	86.54	216'337.50	0.45
DEUTSCHE BAHN FIN 0.45 17-30 08/11A	08.11.30	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
DEUTSCHE BAHN FIN 0.50 18-28 18/07A	18.07.28	500'000	0	200'000	300'000	96.84	290'527.50	0.60
EON SE 1.86 22-25 05/12A	05.12.25	250'000	0	0	250'000	100.59	251'476.25	0.52
EON SE 2.5025 22-29 05/12A	05.12.29	250'000	0	0	250'000	105.07	262'678.75	0.55
FRESENIUS SE & CO.KGAA 2.96 23-28 10/18A	18.10.28	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00	0.00
LANDESBANK BADEN-WUR 2.602 23- 28 04/10A	04.10.28	0	100'000	0	100'000	103.16	103'163.00	0.21
MUENCHENER HYPO 0.25 20-28 18/09A	18.09.28	100'000	0	0	100'000	94.42	94'424.00	0.20
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.25 21- 27 30/03A	30.03.27	200'000	0	0	200'000	95.09	190'176.00	0.40
<i>Allemagne</i>							<i>1'612'807.00</i>	<i>3.36</i>
COMMONW BK AUSTRALIA 0.40 17-26 25/09A	25.09.26	250'000	0	0	250'000	97.46	243'648.75	0.51
NATIONAL AUSTR 0.2925 22-28 03/02A	03.02.28	250'000	0	0	250'000	95.66	239'142.50	0.50
NATIONAL AUSTR 0.5650 22-31 03/02A	03.02.31	250'000	0	0	250'000	94.00	235'002.50	0.49
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.065 20-29 29/01A	29.01.29	250'000	0	0	250'000	93.50	233'742.50	0.49
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.125 19-27 21/06A	21.06.27	250'000	0	0	250'000	95.52	238'798.75	0.50
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.30 17-25 31/10A	31.10.25	250'000	0	0	250'000	97.90	244'751.25	0.51
WESTPAC BANKING 0.50 18-28 16/05A	16.05.28	250'000	0	0	250'000	95.89	239'736.25	0.50
WESTPAC BANKING GROUP 0.30 17- 25 28/11A	28.11.25	250'000	0	0	250'000	98.00	244'987.50	0.51
<i>Australie</i>							<i>1'919'810.00</i>	<i>4.01</i>
BAWAG BK 2.955 22-27 29/11A	29.11.27	250'000	0	0	250'000	102.80	257'011.25	0.53
RLB OBEROESTERREICH 2.63 23-28 29/06A	29.06.28	0	150'000	0	150'000	101.95	152'921.25	0.32
<i>Autriche</i>							<i>409'932.50</i>	<i>0.85</i>
BANK OF MONTREAL 2.26 23-29 01/02A	01.02.29	0	100'000	0	100'000	102.86	102'858.00	0.21
BANK OF NOVA SCOTIA 2.382 23-27 22/09A	22.09.27	0	100'000	0	100'000	102.53	102'526.00	0.21
CANADIAN IMPERIAL 0.15 18-23 31/07A	31.07.23	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
CIBC 0.05 19-26 15/10A5 19-26 15/10A	15.10.26	300'000	0	0	300'000	95.79	287'377.50	0.60
CIBC 0.18 21-29 20/04A	20.04.29	150'000	0	0	150'000	92.09	138'137.25	0.29
ROYAL BANK OF CANADA 0.1 18-23 18/07A	18.07.23	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Canada</i>							<i>630'898.75</i>	<i>1.31</i>
SCOTIABANK CHILE 0.385 21-26 22/07A	22.07.26	200'000	0	0	200'000	95.58	191'163.00	0.40
<i>Chili</i>							<i>191'163.00</i>	<i>0.40</i>

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations								
KOREA GAS CORPORATION 0.0 PCT 2019-2023	28.11.23	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Corée du Sud</i>							0.00	0.00
APPLE INC 0.375 15-24 25/11A	25.11.24	500'000	0	300'000	200'000	98.99	197'976.00	0.41
AT&T INC 1.375 14-24 04/12A	04.12.24	250'000	0	0	250'000	99.71	249'285.00	0.52
CITIGROUP INC 0.50 17-24 22/11A	22.11.24	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
CITIGROUP INC 0.75 19-26 02/04A	02.04.26	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
COCA-COLA CO 1.00 15-28 02/10A	02.10.28	500'000	0	0	500'000	99.30	496'520.00	1.03
ELI LILLY & CO 0.15 16-24 24/05A	24.05.24	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
ELI LILLY & CO 0.45 16-28 24/01A	24.05.28	250'000	0	0	250'000	96.96	242'410.00	0.50
EQUINIX EUROPE 1 2.875 23-28 12/09A	12.09.28	0	250'000	0	250'000	104.12	260'306.25	0.54
GOLDMAN SACHS GROUP 0.500 17- 24 04/12A	04.12.24	250'000	0	0	250'000	98.89	247'227.50	0.51
GOLDMAN SACHS GROUP 1.0000 18- 25 24/11A	24.11.25	250'000	0	0	250'000	98.87	247'183.75	0.51
JPMORGAN CHASE & CO 0.50 15-23 04/12A	04.12.23	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00	0.00
JPMORGAN CHASE CO 0.45 16-26 11/11A	11.11.26	250'000	0	0	250'000	97.25	243'128.75	0.51
MCDONALD S CORP 0.17 16-24 04/10A	04.10.24	250'000	0	0	250'000	98.86	247'160.00	0.51
NESTLE HOLDINGS INC 0.25 17-27 04/10A	04.10.27	500'000	0	0	500'000	96.61	483'062.50	1.01
NEW YORK LIFE G 0.1250 21-30 23/07A	23.07.30	250'000	0	0	250'000	90.95	227'376.25	0.47
NEW YORK LIFE GLB 0.125 20-29 11/09A	11.09.29	250'000	0	0	250'000	92.33	230'836.25	0.48
VERIZON COMM 1 17-27 30/11A	30.11.27	250'000	0	0	250'000	98.22	245'555.00	0.51
WELLS FARGO 0.50 15-23 02/11A	02.11.23	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00	0.00
WELLS FARGO 1.25 14-24 03/09S	03.09.24	250'000	0	0	250'000	99.63	249'085.00	0.52
WELLS FARGO AND 0.75 20-25 27/05A	27.05.25	0	300'000	0	300'000	98.70	296'094.00	0.62
<i>États-Unis</i>							4'163'206.25	8.65
NORDEA BANK AB 0.55 15-25 23/06A	23.06.25	250'000	0	0	250'000	98.59	246'482.50	0.51
<i>Finlande</i>							246'482.50	0.51
BFCM 0.25 21-29 21/06A	21.06.29	250'000	0	0	250'000	92.51	231'268.75	0.48
BFCM 0.40 17-25 19/12A	19.12.25	250'000	0	0	250'000	97.80	244'492.50	0.51
BFCM 1.00 18-26 13/11A	13.11.26	150'000	0	0	150'000	98.35	147'530.25	0.31
BNP PAR 2.63 23-29 07/06A	07.06.29	0	200'000	0	200'000	104.74	209'476.00	0.44
BNP PARIBAS SA 2.8925 22-29 27/09A27/09A	27.09.29	200'000	0	0	200'000	104.69	209'374.00	0.44
BPCE SA 2.655 23-30 12/06A	12.06.30	0	250'000	0	250'000	104.88	262'211.25	0.55
CREDIT AGRICOLE SA 3.042 22-27 29/09A09A	29.09.27	400'000	0	0	400'000	104.61	418'458.00	0.87
ENGIE 2.34 23-27 04/01A	04.01.27	0	300'000	0	300'000	102.49	307'468.50	0.64
ENGIE SPA 2.49 23-31 04/07A	04.07.31	0	100'000	0	100'000	105.37	105'365.00	0.22
TOTAL CAP INT 0.50 15-27 15/06A	01.06.27	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
TOTAL CAPITAL INTL 1.00 14-24 29/08A	29.08.24	750'000	0	500'000	250'000	99.57	248'912.50	0.52
<i>France</i>							2'384'556.75	4.98
LGT BANK AG 0.20 16-26 12/10A	12.10.26	250'000	0	0	250'000	96.74	241'841.25	0.50
LGT BANK AG 0.50 17-27 12/05A	12.05.27	250'000	0	0	250'000	96.84	242'092.50	0.50
LGT BANK AG 0.625 15-25 25/11A	25.11.25	250'000	0	0	250'000	98.47	246'177.50	0.51

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations								
LGT BANK IN LIECHTENST 0.45 21-31 29/07A	29.07.31	0	200'000	0	200'000	89.98	179'953.00	0.37
LIECHTENSTEIN LDBANK 0.125 19-26 28/05A	28.05.26	150'000	0	0	150'000	96.54	144'812.25	0.30
<i>Liechtenstein</i>							1'054'876.50	2.18
DH SWITZERLAND FIN 0.50 15-23 08/12A	08.12.23	100'000	0	100'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Luxembourg</i>							0.00	0.00
SPAREBANK 1 SMN 1.5 22-27 15/06A 15/06A	15.06.27	300'000	0	0	300'000	99.77	299'298.00	0.62
<i>Norvège</i>							299'298.00	0.62
ABN AMRO BANK 2.505 23-28 26/06A	26.06.28	0	200'000	0	200'000	103.62	207'233.00	0.43
ABN AMRO BK 2.3 23-25 26/06A	26.06.25	0	200'000	0	200'000	101.00	202'008.00	0.42
COOPERATIEVE RABOBK 3.125 06/26 15/09A	15.09.26	500'000	0	0	500'000	104.45	522'247.50	1.09
SHELL INT FIN 0.875 15-28 21/08A	21.08.28	250'000	0	0	250'000	98.24	245'597.50	0.51
TOYOTA MOTOR FINANCE 2.13 23-27 15/06A	15.06.27	0	200'000	0	200'000	102.34	204'671.00	0.43
<i>Pays-Bas</i>							1'381'757.00	2.88
ANZ NEW ZEALAND INTL 0.25 16-23 25/10A	25.10.23	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
LLOYDS BANKING GROUP 1.00 18-25 04/09A	04.03.25	250'000	0	0	250'000	99.09	247'717.50	0.52
UBS AG LONDON 2.55 23-29 09/05A	09.05.29	0	250'000	0	250'000	104.75	261'878.75	0.54
WESTPAC SECURITIES 0.375 16-24 05/02A	05.02.24	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Royaume-Uni</i>							509'596.25	1.06
AAREKRAFTWERK K 0.6250 19-29 03/08A	03.08.29	250'000	0	0	250'000	95.40	238'487.50	0.50
<i>Suède</i>							238'487.50	0.50
ABB LTD 0.3000 19-24 06/08A	06.08.24	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
AEW ENERGIE AG 1.5 22-29 29/06A	29.06.29	200'000	0	0	200'000	100.12	200'241.00	0.42
AMAG LEASING AG 2.73 23-26 04/09A	04.09.26	0	250'000	0	250'000	101.13	252'818.75	0.53
AMAG LEASING AG 3.012 23-29 04/09A	04.09.29	0	250'000	0	250'000	102.43	256'063.75	0.53
AXPO HLDG 1.75 16-24 29/05A	29.05.24	250'000	0	0	250'000	99.96	249'895.00	0.52
AXPO HOLDING AG 2.5 23-26 22/09A	22.09.26	0	250'000	0	250'000	102.12	255'291.25	0.53
BALOISE 2.2 23-32 30/01A	30.01.32	0	350'000	0	350'000	104.05	364'185.50	0.76
BANK JULIUS BAER CO 0.125 21-28 27/04A	27.04.28	250'000	0	0	250'000	93.01	232'528.75	0.48
BANQ CANTONALE 0.1000 21-31 18/04A	18.04.31	250'000	0	0	250'000	90.83	227'081.25	0.47
BANQUE CLER EX BANQUE 0.375 19- 27 26/04A	26.04.27	0	100'000	0	100'000	96.29	96'285.00	0.20
BC BERNOISE 0.4 18-27 03/05A	03.05.27	250'000	0	0	250'000	96.59	241'481.25	0.50
BELL AG 0.625 16-25 24/03A	24.03.25	250'000	0	0	250'000	98.62	246'550.00	0.51
BQ CANTONALE DE 0.1250 19-26 23/04A	23.04.26	200'000	0	0	200'000	97.02	194'030.00	0.40

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations								
CEMBRA MONEY BA 0.4175 21-28 15/11A	15.11.28	150'000	0	0	150'000	93.45	140'181.75	0.29
CEMBRA MONEY BANK AG 2.4113 23- 29 08/08A	08.08.29	0	250'000	0	250'000	102.80	257'000.00	0.53
CIE SUISSE REASSURANCE 0.75 15-27 21/01A	21.01.27	250'000	0	0	250'000	98.64	246'602.50	0.51
COOP-GRUPPE 0.50 16-26 19/05A	19.05.26	200'000	0	0	200'000	97.72	195'439.00	0.41
COOP GRUPPE GEN 0.75 18-25 06/06A	06.06.25	250'000	0	0	250'000	98.81	247'028.75	0.51
EMMI FINANZ AG 2.0 23-28 22/09A	22.09.28	0	250'000	0	250'000	102.73	256'815.00	0.53
FCA CAPITAL SUISSE 2.9025 23-26 20/07A	20.07.26	0	100'000	0	100'000	101.82	101'824.50	0.21
GALENICA AG 1.00 17-26 15/12A	15.12.26	0	100'000	0	100'000	98.84	98'838.50	0.21
GIVAUDAN SA 0.3750 21-30 07/06A	07.06.30	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00	0.00
GRANDE DIXENCE 1.7 22-29 12/07A	12.07.29	0	100'000	0	100'000	100.44	100'439.50	0.21
INSELSPITAL-STIFTUNG 2.375 23-31 29/09A	29.09.31	0	250'000	0	250'000	105.66	264'153.75	0.55
KRAFTWERKE LINTH L 1.25 14-24 11/09A	11.09.24	250'000	0	0	250'000	99.59	248'982.50	0.52
KRAFTWERKE LINTH L 2.00 17-23 11/12A	11.12.23	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTH L 2.375 13-26 10/12A	10.12.26	250'000	0	0	250'000	102.31	255'771.25	0.53
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.25 23-25 05/12A	05.12.25	0	150'000	0	150'000	101.24	151'857.00	0.32
KRAFTWERKE OBERHAS 0.125 21-31 21/02A	21.02.31	150'000	0	0	150'000	90.42	135'624.75	0.28
KUEHNE NAGEL INTERN 0.20 19-25 18/06A	18.06.25	250'000	0	0	250'000	98.00	245'007.50	0.51
MIGROS BANK 0.2500 19-27 10/12A	10.12.27	0	100'000	0	100'000	95.40	95'404.00	0.20
NANT DE DRANCE SA 1.2500 20-27 25/06A	25.06.27	250'000	0	0	250'000	98.92	247'308.75	0.51
NANT DE FRANCE 2.00 16-26 02/02A	02.02.26	250'000	0	0	250'000	100.78	251'957.50	0.52
NESTLE 1.625 22-25 07/11A	07.11.25	500'000	0	0	500'000	100.64	503'190.00	1.05
NESTLE 1.625 22-26 15/07A	15.07.26	250'000	0	0	250'000	100.96	252'402.50	0.53
NESTLE 1.625 23-27 20/11A	20.11.27	0	250'000	0	250'000	101.63	254'070.32	0.53
NESTLE 1.875 23-31 20/11A	20.11.31	0	250'000	0	250'000	104.19	260'467.88	0.54
NESTLE 2.125 22-30 15/07A	15.07.30	250'000	0	0	250'000	105.30	263'241.25	0.55
NESTLE 2.25 22-29 08/11A	08.11.29	500'000	0	0	500'000	105.55	527'740.00	1.10
NESTLE 2.5 22-34 14/07A	14.07.34	250'000	0	0	250'000	111.10	277'738.75	0.58
NESTLE LTD. 0.75 18-19 28/06A	28.06.28	750'000	0	0	750'000	98.09	735'690.00	1.53
NESTLE LTD. 1.875 23-29 28/06A	28.06.29	0	500'000	0	500'000	103.23	516'167.50	1.07
NESTLE SA 0.2500 18-24 28/06A	28.06.24	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00	0.00
NOVARTIS 0.625 15-29 13/11A	13.11.29	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
NOVARTIS AG 0.25 15-25 13/05A	13.05.25	500'000	0	200'000	300'000	98.58	295'734.00	0.62
NOVARTIS AG 1.05 15-35 11/05A	11.05.35	250'000	0	0	250'000	96.97	242'412.50	0.50
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.30 16-25 22/04A	22.04.25	250'000	0	0	250'000	98.28	245'700.00	0.51
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.75 16-31 22/04A	22.04.31	250'000	0	0	250'000	93.33	233'315.00	0.49
RAIFFEISEN SUISSE 0.35 18-24 16/02A	16.02.24	250'000	0	0	250'000	99.82	249'547.50	0.52
RAIFFEISEN SUISSE 2.00 10-23 21/09A	21.09.23	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
ROCHE KAPITALMA 0.5000 22-27 25/02A	25.02.27	250'000	0	0	250'000	97.81	244'525.00	0.51
ROCHE KAPITALMARKT 0.10 17-24 23/09A	23.09.24	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
ROCHE KAPITALMARKT 0.45 17-29 23/03A	23.03.29	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
ROCHE KAPITALMARKT A 1.0 22-37 25/02A	25.02.37	150'000	0	0	150'000	95.49	143'241.75	0.30

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations								
ROCHE KAPITALMARKT A 1.6 23-28 15/09A	15.09.28	0	300'000	0	300'000	101.81	305'416.50	0.64
ROCHE KAPITALMARKT A 1.75 23-33 15/09A	15.09.33	0	350'000	0	350'000	103.88	363'578.25	0.76
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.25 18-25 24/09A	24.09.25	500'000	0	0	500'000	98.24	491'202.50	1.02
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.75 18-30 24/09A	24.09.30	500'000	0	0	500'000	96.93	484'640.00	1.01
ROCH KA 1.5 22-26 23/06A	23.06.26	350'000	0	0	350'000	100.65	352'276.75	0.73
ROCH KA 2.0 22-32 23/09A	23.09.32	500'000	0	0	500'000	105.76	528'822.50	1.10
ROMANDE ENERGIE 2.625 22-37 15/07A	15.07.37	150'000	0	0	150'000	111.92	167'886.75	0.35
SANDOZ GROUP 2.125 23-26 17/11A	17.11.26	0	250'000	0	250'000	101.80	254'501.25	0.53
SANDOZ GROUP 2.6 23-31 17/11A	17.11.31	0	250'000	0	250'000	106.36	265'906.25	0.55
SIX GROUP AG 0.2000 21-29 28/09A	28.09.29	250'000	0	0	250'000	93.22	233'052.50	0.48
SWISSCOM 1.00 15-35 17/04A	17.04.35	250'000	0	0	250'000	95.34	238'337.50	0.50
SWISSCOM AG 0.125 16-32 15/09A	15.09.32	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
SWISSCOM AG 0.375 17-27 31/05A	31.05.27	250'000	0	0	250'000	97.23	243'083.75	0.51
SWISSCOM AG 0.7500 18-28 12/10A	12.10.28	0	250'000	0	250'000	97.66	244'141.25	0.51
SWISSCOM AG 1.75 12-24 10/07A	10.07.24	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
SWISSGRID AG 0.05 21-33 30/06A	30.06.33	0	100'000	0	100'000	87.34	87'335.50	0.18
SWISSGRID AG 1.625 13-25 30/01A	30.01.25	250'000	0	0	250'000	99.99	249'963.75	0.52
SWISS LIFE 2.2588 23-28 26/07A	26.07.28	0	300'000	0	300'000	103.75	311'245.50	0.65
SWISS LIFE 2.61 23-32 26/01A	26.01.32	0	200'000	0	200'000	107.41	214'814.00	0.45
SWISS PRIME SIT 0.3750 21-28 11/02A	11.02.28	250'000	0	0	250'000	94.72	236'788.75	0.49
SWISS PRIME SIT 0.65 20-29 18/12A	18.12.29	250'000	0	0	250'000	93.74	234'346.25	0.49
SWISS PRIME SIT 1.2500 19-27 02/04A	02.04.27	250'000	0	0	250'000	98.76	246'898.75	0.51
SWISS PRIME SITE A 0.825 17-26 11/05A	11.05.26	250'000	0	0	250'000	98.23	245'586.25	0.51
UBS GROUP INC 1.25 16-26 23/02A	23.02.26	200'000	0	0	200'000	99.23	198'459.00	0.41
ZURICH CIE ASS. 0.5 18-24 18/12A	18.12.24	500'000	0	200'000	300'000	98.95	296'857.50	0.62
ZURICH COMPAGNIE D'ASSUR 1 18-28 30/10A	30.10.28	250'000	0	0	250'000	98.63	246'577.50	0.51
ZURICH INSURANCE 0.75 19-27 24/01A	22.10.27	250'000	0	0	250'000	98.22	245'537.50	0.51
<i>Suisse</i>							<i>18'589'127.95</i>	<i>38.67</i>
Franc Suisse							33'631'999.95	69.97
Valeurs mobilières négociées en bourse							33'631'999.95	69.97
GIVAUDAN SA 0.375 18-25 09/04A	09.04.25	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Suisse</i>							<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
Franc Suisse							0.00	0.00
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public							0.00	0.00
Obligations							33'631'999.95	69.97
Obligations, Obligations convertibles							33'631'999.95	69.97

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Parts d'autres placements collectifs							
SPDR PORTFOLIO CORPORATE BOND ETF	25'000	0	0	25'000	29.41	618'804.08	1.29
<i>États-Unis</i>						618'804.08	1.29
CON DBX USD COR -1D- USD	60'000	0	0	60'000	13.17	664'798.83	1.38
ISHARES PLC-ISHARES USD CORP BOND UCIT	150'000	0	0	150'000	5.79	730'824.24	1.52
<i>Irlande</i>						1'395'623.07	2.90
Dollar Us						2'014'427.15	4.19
ISHARES CORE EUR CORP BD EUR ETF	150'000	0	0	150'000	4.98	694'695.08	1.45
SSGA SPDR BLOOM BARCLAYS EU CORPO BD	14'000	0	0	14'000	53.40	695'043.72	1.45
<i>Irlande</i>						1'389'738.80	2.90
DB X-T II IBOX LIQ CORP -IC	5'000	0	0	5'000	151.13	702'527.81	1.46
<i>Luxembourg</i>						702'527.81	1.46
Euro						2'092'266.61	4.36
UBS - BARCLAYS MSCI US LIQUID CORP SUST	330'000	81'000	0	411'000	11.66	4'791'232.50	9.97
UBS-BLOOMB BAR MSCI EURO AREA LIQ-A H C	350'000	76'000	52'000	374'000	12.94	4'838'999.00	10.07
<i>Luxembourg</i>						9'630'231.50	20.04
Franc Suisse						9'630'231.50	20.04
Valeurs mobilières négociées en bourse						13'736'925.26	28.59
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND	21'376	0	21'376	0	0.00	0.00	0.00
<i>Suisse</i>						0.00	0.00
Franc Suisse						0.00	0.00
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						0.00	0.00
Parts d'autres placements collectifs						13'736'925.26	28.59

Désignation	Valeur vénale CHF	en %
Avoirs en banque		
à vue	470'506.01	0.98
Avoirs en banque	470'506.01	0.98

Cours de change

1 EUR	=	CHF	0.92970
1 USD	=	CHF	0.84162

Informations des années précédentes

Date	Classe	Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹		Nombre de parts en circulation	Fortune nette du fonds	Thésaurisation du revenu net par part
31.12.21	Classe A1	CHF	99.80	38'228.333	3'815'378.58	0.48
31.12.22	Classe A1	CHF	89.50	38'228.333	3'421'305.78	0.4723
31.12.23	Classe A1	CHF	92.70	38'228.333	3'543'631.55	0.9266
31.12.21	Classe A2	CHF	99.22	117'983.894	11'706'547.61	0.18
31.12.22	Classe A2	CHF	88.81	117'983.894	10'477'591.48	0.1978
31.12.23	Classe A2	CHF	91.80	117'983.894	10'831'150.10	0.6493
31.12.21	Classe H1	CHF	100.13	312'255.334	31'265'425.02	0.64
31.12.22	Classe H1	CHF	89.87	312'255.334	28'061'823.18	0.6112
31.12.23	Classe H1	CHF	93.17	312'255.334	29'093'413.23	1.0674
31.12.21	Classe R1	CHF	99.81	53'666.000	5'356'310.32	0.48
31.12.22	Classe R1	CHF	89.50	53'247.000	4'765'581.74	0.4746
31.12.23	Classe R1	CHF	92.70	48'954.000	4'537'971.90	0.9266
31.12.22	Classe E	CHF	90.91	10.000	909.05	0.70
31.12.23	Classe E	CHF	94.28	10.000	942.84	1.175

¹ Net asset value at the end of accounting period according to SSP.

Compte de fortune

(Valeur vénale)	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	8'683'650.90	8'323'860.39
Obligations, obligations convertibles	38'543'781.10	39'748'530.75
Parts d'autres placements collectifs	32'079'468.92	35'593'309.92
Produits structurés	5'541'528.61	5'003'998.90
Instruments financiers dérivés	146'884.28	112'669.94
Avoirs en banque		
à vue	716'566.30	2'085'551.21
Autres actifs	401'522.41	404'721.41
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	86'113'402.52	91'272'642.52
Autres engagements	-118'419.69	-112'191.30
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	85'994'982.83	91'160'451.22

Variation de la fortune nette

	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	91'160'451.22	90'143'211.11
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté capitalisé	-261'675.77	-184'358.02
Solde des mouvements de parts	-9'904'421.67	14'137'358.61
Résultat total	5'000'629.05	-12'935'760.48
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	85'994'982.83	91'160'451.22

Evolution du nombre de parts

Classe A1

		01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Situation en début de période comptable		95'720.114	70'150.001
Parts émises		61'193.269	25'570.113
Parts rachetées		0.000	0.000
Situation à la fin de la période comptable		156'913.383	95'720.114
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹	CHF	102.01	97.14

Classe A2

		01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Situation en début de période comptable		17'159.490	24'542.677
Parts émises		0.000	0.000
Parts rachetées		10'309.278	7'383.187
Situation à la fin de la période comptable		6'850.212	17'159.490
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹	CHF	100.86	96.23

Classe H1

		01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Situation en début de période comptable		472'145.028	472'145.028
Parts émises		0.000	0.000
Parts rachetées		144'438.978	0.000
Situation à la fin de la période comptable		327'706.050	472'145.028
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹	CHF	105.19	99.89

Classe R1

		01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Situation en début de période comptable		338'917.138	223'109.138
Parts émises		62'202.000	155'176.000
Parts rachetées		61'068.000	39'368.000
Situation à la fin de la période comptable		340'051.138	338'917.138
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹	CHF	102.02	97.15

Classe E

		01.01.23	18.01.22
		31.12.23	31.12.22
Situation en début de période comptable		1'424.769	0.000
Parts émises		19.212	1'453.959
Parts rachetées		0.000	29.190
Situation à la fin de la période comptable		1'443.981	1'424.769
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹	CHF	92.67	88.08

1) Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable selon la SSP.

Compte de résultats	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Revenus		
Revenus des valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation	254'244.87	206'181.38
Obligations, obligations convertibles	385'906.05	317'360.43
Parts d'autres placements collectifs ¹	750'486.72	606'848.67
Revenus des avoirs		
à vue	13'663.82	8'479.24
Participation des souscripteurs aux revenus courus	24'786.84	18'772.09
Total des revenus	1'429'088.30	1'157'641.81
Charges		
Rémunérations réglementaires versées :		
à la direction	-28'109.04	-27'362.52
à la banque dépositaire	-28'259.04	-27'497.52
au gestionnaire	-354'494.21	-330'289.43
Frais de révision	-11'847.00	-11'847.00
Intérêts négatifs	0.00	-15'076.30
Autres charges	-3'131.26	-3'422.25
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus	-109'011.38	-4'446.25
Total des charges	-534'851.93	-419'941.27
Résultat net	894'236.37	737'700.54
Gains/pertes du capital réalisés(-es)	-1'108'190.07	-1'099'470.81
Résultat réalisé	-213'953.70	-361'770.27
Variations des gains/pertes du capital non-réalisés(-es)	5'214'582.75	-12'573'990.21
Résultat total	5'000'629.05	-12'935'760.48

Utilisation du résultat

Classe A1	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Résultat net	138'609.72	52'913.35
Report de l'exercice précédent	7.91	525.53
Résultat disponible pour être réparti	138'617.63	53'438.88
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-48'516.05	-18'700.84
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-90'101.23	-34'730.13
Report à nouveau	0.35	7.91

1) Selon la circulaire n°24 de l'Administration Fédérale des Contributions du 20.11.2017, a. 2.8.

Utilisation du résultat

Classe A2	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Résultat net	3'957.42	4'158.61
Report de l'exercice précédent	0.86	169.87
Résultat disponible pour être réparti	3'958.28	4'328.48
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-1'385.32	-1'514.67
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-2'572.73	-2'812.95
Report à nouveau	0.23	0.86

Utilisation du résultat

Classe H1	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Résultat net	449'701.37	492'130.10
Report de l'exercice précédent	28.38	4'594.85
Résultat disponible pour être réparti	449'729.75	496'724.95
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-157'398.85	-173'843.80
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-292'312.16	-322'852.77
Report à nouveau	18.74	28.38

Utilisation du résultat

Classe R1	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Résultat net	300'417.78	187'370.14
Report de l'exercice précédent	25.43	1'296.57
Résultat disponible pour être réparti	300'443.21	188'666.71
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-105'152.31	-66'024.45
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-195'282.87	-122'616.83
Report à nouveau	8.03	25.43

Utilisation du résultat

Classe E	01.01.23	18.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Résultat net	1'550.08	1'128.35
Report de l'exercice précédent	0.08	0.00
Résultat disponible pour être réparti	1'550.16	1'128.35
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-542.54	-394.89
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-1'007.57	-733.38
Report à nouveau	0.05	0.08

<u>TER synthétique en %</u> : Classe A1	0.83	0.84
<u>TER synthétique en %</u> : Classe A2	1.13	1.15
<u>TER synthétique en %</u> : Classe H1	0.38	0.39
<u>TER synthétique en %</u> : Classe R1	0.83	0.84
<u>TER synthétique en %</u> : Classe E	0.53	0.51

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Actions et autres titres de participations et droits-valeurs							
Actions et autres titres de participations							
Actions et autres titres de participations							
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	9'500	0	0	9'500	37.30	354'350.00	0.41
ACCELLERON INDUSTRIES AG	0	2'000	0	2'000	26.26	52'520.00	0.06
ADECCO REG.SHS	1'200	1'400	1'200	1'400	41.27	57'778.00	0.07
ALCON - REG SHS	3'360	0	0	3'360	65.64	220'550.40	0.26
ARYZTA	0	30'000	0	30'000	1.55	46'560.00	0.05
BALOISE HOLDING - REG SHS	400	0	0	400	131.80	52'720.00	0.06
BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	30	40	30	40	1'419.00	56'760.00	0.07
BELIMO HOLDING LTD	0	120	120	0	0.00	0.00	0.00
BKW AG	400	0	0	400	149.50	59'800.00	0.07
BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	0	120	120	0	0.00	0.00	0.00
CEMBRA MONEY BANK SA	0	600	600	0	0.00	0.00	0.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	15	0	3	12	10'090.00	121'080.00	0.14
CIE FINANCIERE RICHEMONT - REG SHS	3'000	200	0	3'200	115.75	370'400.00	0.43
CLARIANT - REG SHS	2'400	3'200	2'400	3'200	12.42	39'744.00	0.05
CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	15'042	0	15'042	0	0.00	0.00	0.00
DKSH HOLDING SA	600	0	600	0	0.00	0.00	0.00
EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	0	70	0	70	681.00	47'670.00	0.06
FLUGHAFEN ZUERICH AG	0	250	0	250	175.60	43'900.00	0.05
GALENICA SA	600	0	600	0	0.00	0.00	0.00
GEBERIT AG	200	0	0	200	539.00	107'800.00	0.13
GEORG FISCHER LTD	800	0	0	800	61.10	48'880.00	0.06
GIVAUDAN SA - REG SHS	40	10	0	50	3'484.00	174'200.00	0.20
HOLCIM LTD	4'000	0	0	4'000	66.02	264'080.00	0.31
IDORSIA REGISTERED	2'500	0	2'500	0	0.00	0.00	0.00
JULIUS BAER GROUP - REG SHS	1'300	0	0	1'300	47.15	61'295.00	0.07
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	450	0	120	330	289.80	95'634.00	0.11
LOGITECH - REG SHS	1'300	0	0	1'300	79.76	103'688.00	0.12
LONZA GROUP (CHF)	400	70	0	470	353.70	166'239.00	0.19
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	16'000	1'200	1'300	15'900	97.51	1'550'409.00	1.80
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	13'400	0	600	12'800	84.87	1'086'336.00	1.26
PARTNERS GROUP HLDG - REG SHS	140	0	0	140	1'213.00	169'820.00	0.20
ROCHE HOLDING LTD	4'200	150	0	4'350	244.50	1'063'575.00	1.24
SANDOZ GROUP AG	0	2'560	0	2'560	27.06	69'273.60	0.08
SCHINDLER HOLDING SA	400	0	0	400	210.30	84'120.00	0.10
SGS LTD	0	750	0	750	72.54	54'405.00	0.06
SGS SA REG SHS	30	0	30	0	0.00	0.00	0.00
SIEGFRIED HOLDING	0	70	0	70	859.50	60'165.00	0.07
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	3'000	0	0	3'000	19.35	58'050.00	0.07
SIKA - REGISTERED SHS	800	100	0	900	273.70	246'330.00	0.29
SONOVA HOLDING NAM-AKT	300	0	0	300	274.40	82'320.00	0.10
STRAUMANN HOLDING LTD	700	0	0	700	135.60	94'920.00	0.11
SWISSCOM SHS NOM	210	0	60	150	506.00	75'900.00	0.09
SWISS LIFE HOLDING - REG SHS	260	0	60	200	584.00	116'800.00	0.14
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	0	300	0	300	204.60	61'380.00	0.07
SWISS RE - REG SHS	1'700	0	0	1'700	94.56	160'752.00	0.19
TECAN GROUP NAM.AKT	150	0	150	0	0.00	0.00	0.00
TEMENOS AG NAM.AKT	700	500	500	700	78.22	54'754.00	0.06
THE SWATCH GROUP	300	0	0	300	228.60	68'580.00	0.08
UBS GROUP NAMEN-AKT	20'100	669	1'100	19'669	26.10	513'360.90	0.60
VAT GROUP SA	200	0	0	200	421.50	84'300.00	0.10
VONTOBEL HOLDING	600	0	600	0	0.00	0.00	0.00
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	950	0	80	870	439.60	382'452.00	0.44
<i>Suisse</i>						8'683'650.90	10.12

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Actions et autres titres de participations							
Franc Suisse						8'683'650.90	10.12
Valeurs mobilières négociées en bourse						8'683'650.90	10.12
Actions et autres titres de participations						8'683'650.90	10.12
Droits							
HELVETIA (CH) SWISS PROPE 20.03.23 RIGHT	0	41'205	41'205	0	0.00	0.00	0.00
<i>Suisse</i>						<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
Franc Suisse						0.00	0.00
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						0.00	0.00
Droits						0.00	0.00
Actions et autres titres de participations et droits-valeurs						8'683'650.90	10.12

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations, Obligations convertibles								
Obligations								
DEUTSCHE BAHN F 0.1000 21-36 28/01A	28.01.36	200'000	0	0	200'000	86.54	173'070.00	0.20
DEUTSCHE BAHN FIN 1.375 13-23 24/07A	24.07.23	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
DZ BANK AG DEUT 2.202 23-28 18/09A	18.09.28	0	250'000	0	250'000	102.39	255'970.00	0.30
EON SE 1.86 22-25 05/12A	05.12.25	250'000	0	0	250'000	100.59	251'476.25	0.29
MUENCHENER HYPO 0.2000 19-31 18/06A	18.06.31	250'000	0	0	250'000	91.78	229'453.75	0.27
MUENCHENER HYPO 0.25 20-28 18/09A	18.09.28	250'000	0	0	250'000	94.42	236'060.00	0.27
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.125 19- 27 18/11A	18.11.27	200'000	0	0	200'000	94.82	189'640.00	0.22
<i>Allemagne</i>							<i>1'335'670.00</i>	<i>1.55</i>
CW BK AUST 1.94 23-30 26/06A	26.06.30	0	250'000	0	250'000	103.70	259'242.50	0.30
NATIONAL AUSTRA 0.2925 22-28 03/02A	03.02.28	250'000	0	0	250'000	95.66	239'142.50	0.28
NATIONAL AUSTRA 0.5650 22-31 03/02A	03.02.31	250'000	0	0	250'000	94.00	235'002.50	0.27
NATIONAL AUSTRALIA B 2.201 23-29 12/04A	12.04.29	0	250'000	0	250'000	103.67	259'176.25	0.30
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.065 20-29 29/01A	29.01.29	250'000	0	150'000	100'000	93.50	93'497.00	0.11
WESTPAC BANKING 0.50 18-28 16/05A	16.05.28	250'000	0	0	250'000	95.89	239'736.25	0.28
<i>Australie</i>							<i>1'325'797.00</i>	<i>1.54</i>
BAWAG BK 2.955 22-27 29/11A	29.11.27	250'000	0	0	250'000	102.80	257'011.25	0.30
OESTER.KONTROLLBK 2.875 05-30 25/02A	25.02.30	250'000	0	0	250'000	110.55	276'365.00	0.32
<i>Autriche</i>							<i>533'376.25</i>	<i>0.62</i>
BANK OF NOVA SCOTIA 0.1425 21-28 25/10A	25.10.28	200'000	0	0	200'000	92.95	185'906.00	0.22
CIBC 0.125 15-25 22/12A	22.12.25	250'000	0	0	250'000	97.47	243'670.00	0.28
CIBC 0.2825 22-27 03/02A825 22-27 03/02A	03.02.27	0	200'000	0	200'000	96.02	192'034.00	0.22
PROVINCE OF MANITOBA 0.25 19-29 15/03A	15.03.29	250'000	0	0	250'000	94.91	237'267.50	0.28
PROV OF NEW BRUNSWICK 0.2 16-31 07/11A	07.11.31	150'000	0	0	150'000	91.46	137'188.50	0.16
PROV OF NEW BRUNSWICK 0.25 17-29 19/01A	19.01.29	250'000	0	0	250'000	95.05	237'628.75	0.28
PROV OF NW BRUNSWICK 0.125 19-32 06/12A	06.12.32	250'000	0	0	250'000	89.71	224'271.25	0.26
QUEBEC (PROV.OF)EMTN 1.125 13-23 22/02A	22.02.23	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
TORONTO DOMINION BAN 1.97 23-26 18/09U	18.09.26	0	250'000	0	250'000	101.60	253'991.25	0.29
<i>Canada</i>							<i>1'711'957.25</i>	<i>1.99</i>
KOREA HOU FINANCE 2.155 22-25 14/10A	14.10.25	0	250'000	0	250'000	101.13	252'825.00	0.29
KOREA NATIONAL OIL 0.875 20-25 21/04A	21.04.25	0	250'000	0	250'000	98.94	247'357.50	0.29
<i>Corée du Sud</i>							<i>500'182.50</i>	<i>0.58</i>

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations								
SANTANDER CONSUMER F 2.7325 23-25 04/07A	04.07.25	0	250'000	0	250'000	101.48	253'690.00	0.29
<i>Espagne</i>							253'690.00	0.29
APPLE INC 0.375 15-24 25/11A	25.11.24	250'000	0	0	250'000	98.99	247'470.00	0.29
COCA-COLA CO 1.00 15-28 02/10A	02.10.28	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
EQUINIX EUROPE 1 2.875 23-28 12/09A	12.09.28	0	250'000	0	250'000	104.12	260'306.25	0.30
<i>États-Unis</i>							507'776.25	0.59
BFCM 0.25 19-25 10/07A	10.07.25	0	200'000	0	200'000	97.99	195'975.00	0.23
TOTAL CAP INT 0.50 15-27 15/06A	01.06.27	0	250'000	0	250'000	97.45	243'620.00	0.28
<i>France</i>							439'595.00	0.51
LGT BANK IN LIECHTE 0.375 19-28 05/07A	05.07.28	400'000	0	0	400'000	94.37	377'480.00	0.44
<i>Liechtenstein</i>							377'480.00	0.44
KBN 0.545 22-28 28/04A	28.04.28	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00	0.00
SPAREBANK 1 SMN 1.5 22-27 15/06A 15/06A	15.06.27	200'000	0	0	200'000	99.77	199'532.00	0.23
<i>Norvège</i>							199'532.00	0.23
AUCKLAND COUNCIL 1.5 14-25 28/11A	28.11.25	250'000	0	0	250'000	100.33	250'812.50	0.29
AUCKLAND COUNCIL 1.56 23-29 30/11A	30.11.29	0	150'000	0	150'000	101.82	152'724.75	0.18
<i>Nouvelle-Zélande</i>							403'537.25	0.47
MERCEDESBNZ INTL FIN 0.85 18-25 14/11A	14.11.25	0	250'000	250'000	0	0.00	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FINANCE 2.13 23-27 15/06A	15.06.27	0	200'000	0	200'000	102.34	204'671.00	0.24
WUERTH FINANCE INTL 2.1 22-26 16/11A	16.11.26	0	250'000	0	250'000	101.69	254'215.00	0.30
<i>Pays-Bas</i>							458'886.00	0.54
ASIA DEV BK 0.875 22-29 13/09U	13.09.29	250'000	0	0	250'000	98.87	247'180.00	0.29
<i>Philippines</i>							247'180.00	0.29
SANTANDER UK PLC 2.01 23-26 12/09A	12.09.26	0	250'000	0	250'000	101.78	254'448.75	0.30
<i>Royaume-Uni</i>							254'448.75	0.30
AKADEMISKA HUS 0.78 22-28 24/05A	24.05.28	0	250'000	0	250'000	97.90	244'738.75	0.28
<i>Suède</i>							244'738.75	0.28
AARGAUISCHE KANTON 0.875 15-30 23/01A	23.01.30	250'000	0	0	250'000	97.26	243'146.25	0.28
ALLGEMEINE BAUGENOSSEN 0.25 21-31 30/09A	30.09.31	250'000	0	0	250'000	90.44	226'098.75	0.26

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations								
AXPO HOLDING AG 2.5 23-26 22/09A	22.09.26	0	250'000	0	250'000	102.12	255'291.25	0.30
BALOISE HOLDING 0.000 19-29 25/09A	25.09.29	250'000	0	0	250'000	91.76	229'410.00	0.27
BANQUE DES LETTRES 0.125 19-30 10/12A	10.12.30	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00	0.00
BASELLANDSCHAFT 0.0100 21-33 28/01A	28.01.33	200'000	0	0	200'000	88.07	176'138.00	0.20
BASELLANDSCHAFT 0.0500 20-31 28/01A	28.01.31	250'000	0	0	250'000	91.01	227'516.25	0.26
BASELLANDSCHAFT 1.6000 22-32 13/05A	13.05.32	250'000	0	0	250'000	101.45	253'623.75	0.29
BASLER KANTONAL 0.1500 19-27 02/04A	02.04.27	150'000	0	0	150'000	96.15	144'222.00	0.17
BASLER KANTONALBAN 0.00 19-34 23/08A	23.08.34	150'000	0	0	150'000	86.16	129'246.75	0.15
BASL KA 1.75 22-29 21/09A	21.09.29	250'000	0	0	250'000	102.01	255'021.25	0.30
BELL AG 0.625 16-25 24/03A	24.03.25	100'000	0	0	100'000	98.62	98'620.00	0.11
BK CANTONALE GRISONS 0.125 18-24 29/05A	29.05.24	250'000	0	0	250'000	99.33	248'336.25	0.29
BQE LETTRE 2.625 11-31 16/02A	14.02.31	200'000	0	0	200'000	108.70	217'407.00	0.25
CANTON DE ZURICH 1.00 12-25 03/12A	03.12.25	250'000	0	0	250'000	99.73	249'321.25	0.29
CANTON DE ZURICH 1.45 23-34 01/12A	01.12.34	0	200'000	0	200'000	103.00	206'002.00	0.24
CANTON OF BERN 0.2000 21-36 26/11A	26.11.36	250'000	0	0	250'000	88.10	220'238.75	0.26
CANTON OF BERN 1.50 13-29 15/05A	15.05.29	250'000	0	0	250'000	102.10	255'252.50	0.30
CANTON OF GENEVA 1.75 13-34 24/05A	24.05.34	250'000	0	0	250'000	105.36	263'406.25	0.31
CANTON OF ZURIC 0.0000 21-33 10/11A	10.11.33	200'000	0	0	200'000	89.49	178'971.00	0.21
CEMBRA MONEY BA 0.2850 19-27 19/08A	19.08.27	250'000	0	0	250'000	95.08	237'695.00	0.28
CEMBRA MONEY BA 0.4175 21-28 15/11A	15.11.28	300'000	0	0	300'000	93.45	280'363.50	0.33
CENTRALE DE LETTRES 0.02 20-40 30/01A	30.01.40	250'000	0	0	250'000	81.04	202'603.75	0.24
CENTRLETTRE 0.7 19-39 05/03A	04.03.39	150'000	0	0	150'000	91.20	136'806.00	0.16
CITY OF BERN 2.50 10-25 01/04A	01.04.25	0	500'000	0	500'000	101.39	506'957.50	0.59
CITY OF ZURICH SWITZ 1.45 23-42 13/06A	13.06.42	0	200'000	0	200'000	103.94	207'878.00	0.24
CITY OF ZURICH SWITZER 0.25 19-39 26/05A	26.05.39	150'000	0	0	150'000	86.91	130'365.00	0.15
COOP-GRUPPE GENOSSEN 0.50 17- 27 29/09A	29.09.27	250'000	0	0	250'000	96.41	241'021.25	0.28
CORNER BANCA 3.0 23-25 14/07A	14.07.25	0	250'000	0	250'000	101.63	254'068.75	0.30
GIVAUDAN SA 0.3750 21-30 07/06A	07.06.30	300'000	0	200'000	100'000	93.85	93'847.50	0.11
GRAUBUNDNER KAN 0.1000 21-31 07/05A	07.05.31	250'000	0	0	250'000	91.00	227'506.25	0.26
GRAUBUNDNER KANTONAL 0.375 19- 32 28/05A	28.05.32	150'000	0	0	150'000	91.74	137'605.50	0.16
JULIUS BAER GR 0.375 17-24 06/12A	06.12.24	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.25 23-25 05/12A	05.12.25	0	250'000	0	250'000	101.24	253'095.00	0.29
LAFARGE HOLC HELV FIN 0.125 21-27 26/08A	26.08.27	250'000	0	0	250'000	95.17	237'931.25	0.28
LINDT & SPRUENG 0.0100 20-28 06/10A	06.10.28	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
MIGROS BANK 0.2500 19-27 10/12A	10.12.27	250'000	0	0	250'000	95.40	238'510.00	0.28
NESTLE 1.625 22-25 07/11A	07.11.25	300'000	250'000	350'000	200'000	100.64	201'276.00	0.23
NESTLE 2.125 22-30 15/07A	15.07.30	250'000	0	0	250'000	105.30	263'241.25	0.31
NESTLE 2.625 22-35 08/11A	08.11.35	150'000	0	0	150'000	113.55	170'331.00	0.20

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations								
NOVARTIS 0.625 15-29 13/11A	13.11.29	250'000	0	0	250'000	96.72	241'805.00	0.28
NOVARTIS AG 0.25 15-25 13/05A	13.05.25	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00	0.00
NOVARTIS AG 1.05 15-35 11/05A	11.05.35	200'000	0	0	200'000	96.97	193'930.00	0.23
PFANDBRIEF 0.55 19-31 08/02A	29.01.31	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF 0.625 14-25 19/03A	19.03.25	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF 0.75 18-33 21/06A	21.06.33	250'000	0	0	250'000	94.41	236'021.25	0.27
PFANDBRIEFBANK SCHWEI 0.25 17-26 27/04A	27.04.26	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCH KANTBK 0.625 17-35 25/01A	25.01.35	250'000	0	0	250'000	92.07	230'171.25	0.27
PFANDBRIEF SCHW 0.00 20-30 19/07A	19.07.30	350'000	0	100'000	250'000	91.71	229'283.75	0.27
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 19-31 03/12A	03.12.31	250'000	0	0	250'000	90.57	226'418.75	0.26
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 20-30 12/06A	12.06.30	350'000	0	350'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-31 03/10A	03.10.31	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-32 25/06A	25.06.32	100'000	0	0	100'000	89.86	89'864.00	0.10
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-32 23/03A	23.03.32	250'000	0	0	250'000	90.39	225'972.50	0.26
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-35 03/09A	03.09.35	250'000	0	0	250'000	86.33	215'821.25	0.25
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 21-31 19/03A	19.03.31	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.375 17-28 24/07A	24.07.28	250'000	0	0	250'000	95.97	239'931.25	0.28
PFANDBRIEF SCHW 0.6250 18-28 09/10A	09.10.28	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.1250 20-30 02/08A	02.08.30	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 15-23 04/12A	04.12.23	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 21-31 20/06A	20.06.31	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-36 14/10A	14.10.36	250'000	0	0	250'000	86.63	216'567.50	0.25
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-38 04/08A	04.08.38	250'000	0	0	250'000	85.35	213'366.25	0.25
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-26 20/10A	20.10.26	250'000	0	0	250'000	97.09	242'728.75	0.28
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-27 18/01A	18.01.27	250'000	0	0	250'000	96.91	242'266.25	0.28
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 15-30 21/01	21.01.30	250'000	0	0	250'000	94.57	236'418.75	0.27
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-32 26/01A	26.01.32	250'000	0	0	250'000	92.48	231'203.75	0.27
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-43 23/09A	23.09.43	150'000	0	0	150'000	84.08	126'120.00	0.15
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 18-27 15/05A	12.05.27	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 15-28 05/05A	05.05.28	250'000	0	0	250'000	96.69	241'731.25	0.28
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 16-35 05/10A	05.10.35	250'000	0	0	250'000	90.16	225'390.00	0.26
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 15-31 16/05A	16.05.31	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 15-34 25/01A	25.01.34	250'000	0	0	250'000	92.81	232'033.75	0.27
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 17-37 23/01A	23.01.37	150'000	0	0	150'000	90.97	136'451.25	0.16
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 12-27 13/08A	13.08.27	250'000	0	0	250'000	100.31	250'762.50	0.29
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 22-32 09/04A	09.04.32	250'000	0	0	250'000	100.09	250'232.50	0.29
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 12-27 27/04A	27.04.27	250'000	0	0	250'000	100.67	251'677.50	0.29

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations								
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 12-28 21/01A	21.01.28	250'000	0	0	250'000	100.83	252'081.25	0.29
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 14-40 05/12A	05.12.40	200'000	0	0	200'000	102.51	205'023.00	0.24
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 10-28 01/12A	01.12.28	300'000	0	0	300'000	103.93	311'781.00	0.36
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.375 11-25 27/06A	27.06.25	200'000	0	0	200'000	101.38	202'767.00	0.24
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 0,125 20-32 19/11A	19.11.32	250'000	0	0	250'000	89.58	223'952.50	0.26
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.00 2°-29 26/10A	26.10.29	250'000	0	0	250'000	92.69	231'720.00	0.27
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.25 20-42 06/10A	06.10.42	150'000	0	0	150'000	82.46	123'693.00	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.2522-27 15/03A	15.03.27	250'000	0	0	250'000	96.74	241'842.50	0.28
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 20-30 26/02A	26.02.30	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.125 15-26 25/02A	25.02.26	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.125 16-31 02/09A	02.09.31	250'000	0	0	250'000	91.12	227'795.00	0.26
PFANDBRIEF SCHW KA 0.25 16-28 11/02A	11.02.28	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.25 17-25 01/12A	01.12.25	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.30 16-31 06/06A	06.06.31	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 16-28 24/10A	24.10.28	250'000	0	0	250'000	95.76	239'397.50	0.28
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 17-26 07/12A	07.12.26	250'000	0	0	250'000	97.37	243'413.75	0.28
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 16-34 30/03A	30.03.34	250'000	0	0	250'000	91.45	228'618.75	0.27
PFANDBRIEF SCHW KA 0.60 16-35 11/12A	11.12.35	250'000	0	0	250'000	91.25	228'115.00	0.26
PFANDBRIEF SCHW KA 0.625 15-29 16/07A	16.07.29	250'000	0	0	250'000	96.39	240'966.25	0.28
PFANDBRIEF SCHW KA 0.75 14-24 23/09A	23.09.24	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 1.375 13-25 16/04A	16.04.25	250'000	0	0	250'000	99.85	249'613.75	0.29
PFANDBRIEF SCHW KA 1.50 14-29 05/02A	05.02.29	200'000	0	0	200'000	101.00	202'001.00	0.23
PFANDBRIEF SCHW KA 1.75 11-26 02/09A	02.09.26	250'000	0	0	250'000	101.13	252'833.75	0.29
PFANDBRIEF SCHW KA 2.00 10-25 30/10A	30.10.25	250'000	0	0	250'000	101.10	252'753.75	0.29
PFANDBRIEFZENTR 0.00 19-37 10/09A	10.09.37	250'000	0	0	250'000	82.76	206'897.50	0.24
PFANDBRIEFZENTRALE 0.75 18-32 01/10A	01.10.32	250'000	0	0	250'000	94.91	237'276.25	0.28
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.0 21-28 13/03A	13.03.28	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.3 19-29 05/03A	09.04.29	250'000	0	100'000	150'000	94.94	142'412.25	0.17
PFANDBRIEFZENTRALE S K 0.0 21-31 25/07A	25.07.31	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 2.25 10-32 13/08A	13.08.32	250'000	0	0	250'000	107.13	267'835.00	0.31
PFBRF SCHWEIZ HYPO 0.625 17-30 18/10A	18.10.30	200'000	0	0	200'000	95.42	190'838.00	0.22
PFBRF SCHWZ HYPO 0.50 15-29 15/06A	15.06.29	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
PFBRF SCHWZ HYPO 0.75 17-38 18/10A	18.10.38	250'000	0	0	250'000	91.82	229'552.50	0.27
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.25 17-26 12/05A	12.05.26	250'000	0	0	250'000	97.53	243'818.75	0.28
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.25 17-27 06/12A	06.12.27	250'000	0	0	250'000	96.05	240'130.00	0.28

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations								
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.65 18-33 15/02A	15.02.33	250'000	0	0	250'000	93.84	234'593.75	0.27
ROCHE KAPITALMA 0.5000 22-27 25/02A	25.02.27	300'000	0	200'000	100'000	97.81	97'810.00	0.11
ROCHE KAPITALMA 0.7500 22-31 25/02A	25.02.31	300'000	0	200'000	100'000	96.56	96'563.50	0.11
ROCHE KAPITALMARKT 0.45 17-29 23/03A	23.03.29	100'000	0	0	100'000	96.30	96'303.50	0.11
ROCHE KAPITALMARKT A 1.6 23-28 15/09A	15.09.28	0	200'000	0	200'000	101.81	203'611.00	0.24
ROCHE KAPITALMARKT A 1.75 23-33 15/09A	15.09.33	0	200'000	0	200'000	103.88	207'759.00	0.24
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.25 18-25 24/09A	24.09.25	100'000	0	0	100'000	98.24	98'240.50	0.11
ROCH KA 1.5 22-26 23/06A	23.06.26	400'000	0	300'000	100'000	100.65	100'650.50	0.12
ROCH KA 2.0 22-32 23/09A	23.09.32	100'000	0	0	100'000	105.76	105'764.50	0.12
SANDOZ GROUP 2.125 23-26 17/11A	17.11.26	0	250'000	0	250'000	101.80	254'501.25	0.30
SIX GROUP AG 0.125 21-26 27/11A	27.11.26	250'000	0	0	250'000	96.54	241'355.00	0.28
SIX GROUP AG 0.2000 21-29 28/09A	28.09.29	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
STADLER RAIL AG 0.375 19-26 20/11A	20.11.26	250'000	0	0	250'000	96.69	241'733.75	0.28
ST COOP CENT D'EMI 1.70 23-41 29/04A	29.04.41	0	330'000	0	330'000	108.70	358'724.85	0.42
SWISSGRID AG 1.625 13-25 30/01A	30.01.25	100'000	0	0	100'000	99.99	99'985.50	0.12
SWITZERLAND 0.00 16-29 22/06U	22.06.29	500'000	0	100'000	400'000	96.30	385'202.00	0.45
SWITZERLAND 0.25 21-35 23/06A	23.06.35	200'000	0	0	200'000	95.70	191'399.00	0.22
SWITZERLAND 0.5000 18-32 27/06A	27.06.32	400'000	0	150'000	250'000	98.63	246'578.75	0.29
SWITZERLAND 0.50 15-30 27/05A	27.05.30	350'000	0	0	350'000	98.97	346'410.75	0.40
SWITZERLAND 0.5 16-58 30/05A	30.05.58	100'000	0	0	100'000	101.46	101'455.00	0.12
SWITZERLAND 0.5 17-45 28/06A	28.06.45	250'000	0	0	250'000	98.08	245'208.75	0.28
SWITZERLAND 0.5 17-55 24/05A	24.05.55	100'000	0	0	100'000	100.04	100'038.50	0.12
SWITZERLAND 0 19-34 26/06U	26.06.34	200'000	0	0	200'000	93.47	186'945.00	0.22
SWITZERLAND 0 19-39 24/07U	24.07.39	250'000	0	0	250'000	91.34	228'347.50	0.27
SWITZERLAND 1.25 12-24 11/06A	11.06.24	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00	0.00
SWITZERLAND 1.25 12-37 27/06A	27.06.37	450'000	0	0	450'000	108.03	486'146.25	0.56
SWITZERLAND 1.25 14-26 28/05A	28.05.26	500'000	0	150'000	350'000	100.76	352'670.50	0.41
SWITZERLAND 1.50 12-42 30/04A	30.04.42	500'000	0	0	500'000	115.32	576'617.50	0.67
SWITZERLAND 1.50 13-25 24/07A	24.07.25	450'000	0	150'000	300'000	100.67	301'996.50	0.35
SWITZERLAND 2.25 11-31 22/06A	22.06.31	400'000	0	100'000	300'000	111.54	334'633.50	0.39
SWITZERLAND 2.50 06-36 08/03A	08.03.36	550'000	0	150'000	400'000	121.84	487'360.00	0.57
SWITZERLAND 3.25 07-27 27/06A	27.06.27	350'000	0	100'000	250'000	108.33	270'830.00	0.31
SWITZERLAND 3.50 03-33 08/04A	08.04.33	500'000	0	100'000	400'000	125.50	501'992.00	0.58
SWITZERLAND 4.00 98-23 11/02A	11.02.23	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00	0.00
SWITZERLAND 4.00 98-28 08/04A	08.04.28	750'000	0	250'000	500'000	113.56	567'800.00	0.66
SWITZERLAND 4.00 99-49 06/01A	06.01.49	100'000	100'000	0	200'000	179.68	359'357.00	0.42
SWITZERLAND GOVT BON 4.0 23-49 06/01A	06.01.49	0	100'000	100'000	0	0.00	0.00	0.00
VILLE DE GENEVE 1.6 23-33 06/12A	06.12.33	0	250'000	0	250'000	103.02	257'541.25	0.30
ZUERCHER KANTON 0.0000 20-30 12/03A	12.03.30	350'000	0	0	350'000	92.02	322'063.00	0.37
ZUERCHER KANTON 1.4000 22-29 25/07A	25.07.29	250'000	0	0	250'000	100.36	250'901.25	0.29
ZUERCHER KANTONALB 0.25 17-26 27/01A	27.01.26	250'000	0	0	250'000	97.67	244'162.50	0.28
ZUGER KANTONALB 0.1000 20-31 14/10A	14.10.31	250'000	0	0	250'000	90.26	225'641.25	0.26
Suisse							29'250'564.10	33.97
Franc Suisse							38'044'411.10	44.19

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations								
Valeurs mobilières négociées en bourse							38'044'411.10	44.19
BFCM 0.366 18-24 10/10A	10.10.24	250'000	0	0	250'000	98.97	247'413.75	0.29
<i>France</i>							247'413.75	0.29
Franc Suisse							247'413.75	0.29
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public							247'413.75	0.29
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.45 22-30 30/04A	30.04.30	250'000	0	0	250'000	100.78	251'956.25	0.29
<i>Suisse</i>							251'956.25	0.29
Franc Suisse							251'956.25	0.29
Valeurs mobilières non cotées en bourse, évaluées selon des paramètres observables sur le marché							251'956.25	0.29
Obligations							38'543'781.10	44.77
Obligations, Obligations convertibles							38'543'781.10	44.77

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Parts d'autres placements collectifs							
SPDR S&P500 ETF TRUST	0	700	0	700	475.31	280'022.63	0.33
<i>États-Unis</i>						280'022.63	0.33
ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF	20'500	8'000	0	28'500	31.80	762'763.87	0.89
ISHARES III ISHARES CORE MSCI WLD UCITS	49'900	7'500	30'000	27'400	90.51	2'087'205.75	2.42
ISHARES JP MORGAN EM LOC GOVT BD UCITS D	48'500	54'100	0	102'600	46.29	3'997'170.52	4.64
ISHS JPMORGA EM USD SHS USD ETF	3'200	0	3'200	0	0.00	0.00	0.00
SPDR MSCI WORLD SMALL CAP UCITS ETF	0	2'800	2'800	0	0.00	0.00	0.00
UBS EQUIT DEFEN PUTWRITE ST ETF A USD	2'200	0	0	2'200	128.68	238'260.40	0.28
WISDOMTREE ENH CMDTY EX AGRI UCITS ETF	44'000	0	0	44'000	10.90	403'605.86	0.47
XTRACKERS MSCI EMERGING MKTS UCITS 1CC	7'490	0	5'600	1'890	52.48	83'478.33	0.10
<i>Irlande</i>						7'572'484.73	8.79
UBS ETF BUSDEMS A DIS USD	90'000	0	90'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Luxembourg</i>						0.00	0.00
Dollar Us						7'852'507.36	9.12
ISHARES COR GLO AGGRE BOND-H ACC CHF ETF	540'000	258'000	0	798'000	4.61	3'681'972.00	4.28
SPDR BLOOMBERG BARCLAYS GBL AGG BDHDG	93'500	0	0	93'500	27.68	2'588'080.00	3.01
XTRACKERS MSCI WORLD INDEX UCITS-1C CAP	47'040	47'040	47'040	47'040	83.45	3'925'488.00	4.56
XTRACKERS MSCI WORLD UCITS ETF 1D	0	2'000	0	2'000	71.37	142'740.00	0.17
<i>Irlande</i>						10'338'280.00	12.01
DBXT2 GLOB AGG-4C- CAP ETF	150'000	67'000	64'000	153'000	15.58	2'383'128.00	2.77
UBS-BLOOMBERG BARCLAYS GBL LIQ-A H C	312'000	75'750	78'000	309'750	12.94	4'007'700.38	4.65
<i>Luxembourg</i>						6'390'828.38	7.42
INTERSWISS SCHWEIZ. LIEGENSCHAFTEN	4'040	0	4'040	0	0.00	0.00	0.00
ISHS CORE SPIE ETF -A-	6'000	6'900	12'900	0	0.00	0.00	0.00
PATRIMON SW RE	3'840	0	3'840	0	0.00	0.00	0.00
SCHRODER IMM PLUS	3'396	0	3'396	0	0.00	0.00	0.00
SWISSINVEST RE INV	5'800	0	4'830	970	184.00	178'480.00	0.21
UBS PROPERTY FD SWISS RESIDENTIAL ANFOS	7'750	0	7'750	0	0.00	0.00	0.00
UBS SXI RE FD - ANTEILE -(CHF) A- DIS-	52'000	0	52'000	0	0.00	0.00	0.00
ZKB GOLD ETF -A CHF-	850	0	0	850	519.40	441'490.00	0.51
<i>Suisse</i>						619'970.00	0.72
Franc Suisse						17'349'078.38	20.15
Valeurs mobilières négociées en bourse						25'201'585.74	29.29

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
LEADENHALL ILS FD PLC CL H2	9'524	0	0	9'524	115.45	925'353.25	1.07
VANGUARD GLB SMALL CAP INX USD C	1'100	0	1'100	0	0.00	0.00	0.00
<i>Irlande</i>						925'353.25	1.07
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND I USD	72	0	0	72	14'825.10	898'355.56	1.04
GLOBAL SENIOR LOAN FUND EB CAP	400	0	0	400	1'348.83	454'083.10	0.53
MS INV F GLOBAL CONVERT BOND Z ACC	20'700	0	0	20'700	49.07	854'878.78	0.99
<i>Luxembourg</i>						2'207'317.44	2.56
Dollar Us						3'132'670.69	3.63
UBS EUR EQUIT DEFEN PUTWRITE SF ETF A EU	1'700	1'700	1'700	1'700	131.62	208'024.09	0.24
<i>Irlande</i>						208'024.09	0.24
Euro						208'024.09	0.24
CSIMF SWISS REAL ESTATE SECURITIES EB	0	720	0	720	1'815.22	1'306'958.40	1.52
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND	41'205	0	19'340	21'865	102.00	2'230'230.00	2.59
<i>Suisse</i>						3'537'188.40	4.11
Franc Suisse						3'537'188.40	4.11
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						6'877'883.18	7.98
Parts d'autres placements collectifs						32'079'468.92	37.25

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Produits structurés								
CITIGROUP GLOBAL MARKE 0.00 22-23 12/12U	12.12.23	8'600	0	8'600	0	0.00	0.00	0.00
SG ISSUER CV 0.00 23-24 11/12A	11.12.24	0	8'600	0	8'600	387.40	2'803'988.33	3.26
<i>Luxembourg</i>							2'803'988.33	3.26
Dollar Us							2'803'988.33	3.26
Valeurs mobilières négociées en bourse							2'803'988.33	3.26
UBS LONDON PERLES 2013 13-XX 31/12U	31.12.99	8'383	0	0	8'383	388.01	2'737'540.28	3.18
<i>Royaume-Uni</i>							2'737'540.28	3.18
Dollar Us							2'737'540.28	3.18
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public							2'737'540.28	3.18
Produits structurés							5'541'528.61	6.44

Inventaire de la fortune

	Echéance	Achats	Devise	Ventes	Devise	Valeur vénale CHF	en %
Instruments Financiers Dérivés							
Contrat de change à terme¹							
	15.05.24	1'241'300.20	CHF	1'400'000.00	USD	80'007.75	0.09
	12.02.24	2'714'857.12	CHF	3'160'000.00	USD	66'876.53	0.08
	15.11.23	1'224'680.80	CHF	1'400'000.00	USD	0.00	0.00
	10.08.23	2'074'328.60	CHF	2'300'000.00	USD	0.00	0.00
	15.05.23	1'347'210.20	CHF	1'400'000.00	USD	0.00	0.00
	10.02.23	2'160'111.70	CHF	2'300'000.00	USD	0.00	0.00
Contrat de change à terme						146'884.28	0.17
Instruments Financiers Dérivés						146'884.28	0.17

¹ Cocontractant des opérations OTC: Zuercher Kantonalbank

Désignation	Valeur vénale CHF	en %
Avoirs en banque		
à vue	716'566.30	0.83
Avoirs en banque	716'566.30	0.83

Cours de change

1 EUR	=	CHF	0.92970
1 GBP	=	CHF	1.07288
1 USD	=	CHF	0.84162

Risques sur instruments dérivés selon Commitment I

Position réduisant l'engagement	
Contrat de change à terme	3'837'805.64
Total en CHF	3'837'805.64
Total en % de la fortune nette du fonds	4.46

Informations des années précédentes

Date	Classe	Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹		Nombre de parts en circulation	Fortune nette du fonds	Thésaurisation du revenu net par part
31.12.21	Classe A1	CHF	112.43	70'150.001	7'887'066.01	0.34
31.12.22	Classe A1	CHF	97.14	95'720.114	9'298'097.33	0.5582
31.12.23	Classe A1	CHF	102.01	156'913.383	16'006'338.73	0.8834
31.12.21	Classe A2	CHF	111.60	24'542.677	2'738'966.20	0.02
31.12.22	Classe A2	CHF	96.23	17'159.490	1'651'322.33	0.2522
31.12.23	Classe A2	CHF	100.86	6'850.212	690'929.81	0.5778
31.12.21	Classe H1	CHF	115.28	472'145.028	54'430'062.66	0.86
31.12.22	Classe H1	CHF	99.89	472'145.028	47'160'211.08	1.052
31.12.23	Classe H1	CHF	105.19	327'706.050	34'472'289.19	1.3723
31.12.21	Classe R1	CHF	112.44	223'109.138	25'087'116.24	0.34
31.12.22	Classe R1	CHF	97.15	338'917.138	32'925'323.24	0.5566
31.12.23	Classe R1	CHF	102.02	340'051.138	34'691'607.55	0.8835
31.12.22	Classe E	CHF	88.08	1'424.769	125'497.24	0.7919
31.12.23	Classe E	CHF	92.67	1'443.981	133'817.55	1.0735

¹ Net asset value at the end of accounting period according to SSP.

Compte de fortune

	31.12.23	31.12.22
(Valeur vénale)	CHF	CHF
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	25'205'193.90	23'438'937.80
Obligations, obligations convertibles	51'396'019.57	44'277'997.25
Parts d'autres placements collectifs	76'062'197.72	74'759'954.92
Produits structurés	17'142'216.95	15'384'190.70
Instruments financiers dérivés	363'570.60	267'152.43
Avoirs en banque		
à vue	1'517'265.71	2'262'675.85
Collateral	100'000.00	100'000.00
Autres actifs	682'934.48	639'995.77
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	172'469'398.93	161'130'904.72
Autres engagements	-388'579.20	-382'992.14
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	172'080'819.73	160'747'912.58

Variation de la fortune nette

	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	160'747'912.58	177'302'752.99
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté capitalisé	-454'303.36	-372'771.31
Solde des mouvements de parts	3'680'841.18	10'062'024.56
Résultat total	8'106'369.33	-26'244'093.66
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	172'080'819.73	160'747'912.58

Evolution du nombre de parts

Classe A1

		01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Situation en début de période comptable		626'857.992	551'225.531
Parts émises		98'164.327	75'632.461
Parts rachetées		0.000	0.000
Situation à la fin de la période comptable		725'022.319	626'857.992
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹	CHF	104.82	99.95

Classe A2

		01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Situation en début de période comptable		807'232.588	855'777.952
Parts émises		0.000	0.000
Parts rachetées		99'552.016	48'545.364
Situation à la fin de la période comptable		707'680.572	807'232.588
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹	CHF	103.12	98.63

Classe H1

		01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Situation en début de période comptable		10.000	10.000
Parts émises		0.000	0.000
Parts rachetées		0.000	0.000
Situation à la fin de la période comptable		10.000	10.000
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹	CHF	109.85	104.26

Classe R1

		01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Situation en début de période comptable		182'786.216	117'693.216
Parts émises		62'910.000	79'018.000
Parts rachetées		28'507.000	13'925.000
Situation à la fin de la période comptable		217'189.216	182'786.216
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹	CHF	104.89	100.02

Classe E

		01.01.23	18.01.22
		31.12.23	31.12.22
Situation en début de période comptable		2'163.222	0.000
Parts émises		1'367.185	2'193.113
Parts rachetées		0.000	29.891
Situation à la fin de la période comptable		3'530.407	2'163.222
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹	CHF	92.08	87.50

1) Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable selon la SSP.

Compte de résultats	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Revenus		
Revenus des valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation	716'259.44	611'872.61
Obligations, obligations convertibles	489'368.49	412'123.86
Parts d'autres placements collectifs ¹	1'602'075.62	1'275'377.96
Revenus des avoirs		
à vue	29'361.42	11'001.76
Participation des souscripteurs aux revenus courus	25'600.75	20'901.24
Total des revenus	2'862'665.72	2'331'277.43
Charges		
Rémunérations réglementaires versées :		
à la direction	-50'237.12	-49'854.39
à la banque dépositaire	-50'402.12	-50'064.39
au gestionnaire	-1'393'474.16	-1'424'958.82
Frais de révision	-11'847.00	-11'847.00
Intérêts négatifs	0.00	-12'404.50
Intérêts passifs	-1'145.85	-461.28
Autres charges	-3'190.26	-3'493.93
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus	-12'863.82	1'673.69
Total des charges	-1'523'160.33	-1'551'410.62
Ajustement Fiscal ¹	262'570.23	495'511.15
Résultat net	1'602'075.62	1'275'377.96
Gains/pertes du capital réalisés(-es)	-2'574'775.48	-1'844'635.47
Résultat réalisé	-972'699.86	-569'257.51
Variations des gains/pertes du capital non-réalisés(-es)	9'079'069.19	-25'674'836.15
Résultat total	8'106'369.33	-26'244'093.66
Utilisation du résultat		
Classe A1	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Résultat net	705'509.75	483'275.51
Report de l'exercice précédent	14.83	1'952.49
Résultat disponible pour être réparti	705'524.58	499'056.48
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-247'616.87	-174'664.58
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-459'859.91	324'377.07
Report à nouveau	47.80	14.83

1) Selon la circulaire n°24 de l'Administration Fédérale des Contributions du 20.11.2017, a. 2.8.

Utilisation du résultat

Classe A2	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Résultat net	679'432.09	631'708.02
Report de l'exercice précédent	15.44	6'666.95
Résultat disponible pour être réparti	679'447.53	638'374.97
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-237'805.44	-223'425.84
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-441'638.68	-414'933.69
Report à nouveau	3.41	15.44

Utilisation du résultat

Classe H1	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Résultat net	10.23	8.27
Report de l'exercice précédent	0.00	0.08
Résultat disponible pour être réparti	10.23	8.35
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-3.58	-2.92
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-6.65	-5.43
Report à nouveau	0.00	0.00

Utilisation du résultat

Classe R1	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Résultat net	212'097.10	145'055.99
Report de l'exercice précédent	12.65	417.93
Résultat disponible pour être réparti	212'109.75	145'473.92
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-74'237.45	-50'911.44
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-137'869.54	-94'549.83
Report à nouveau	2.76	12.65

Utilisation du résultat

Classe E	01.01.23	18.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Résultat net	3'026.45	1'501.70
Report de l'exercice précédent	0.21	0.00
Résultat disponible pour être réparti	3'026.66	1'501.70
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-1'059.32	-525.52
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-1'967.30	-975.97
Report à nouveau	0.04	0.21

<u>TER synthétique en %</u> : Classe A1	0.95	0.96
<u>TER synthétique en %</u> : Classe A2	1.25	1.26
<u>TER synthétique en %</u> : Classe H1	0.47	0.48
<u>TER synthétique en %</u> : Classe R1	0.95	0.96
<u>TER synthétique en %</u> : Classe E	0.60	0.59

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Actions et autres titres de participations et droits-valeurs							
Actions et autres titres de participations							
Actions et autres titres de participations							
ABB REG.SHS	24'000	3'000	0	27'000	37.30	1'007'100.00	0.58
ACCELLERON INDUSTRIES AG	0	6'000	0	6'000	26.26	157'560.00	0.09
ADECCO REG.SHS	4'200	4'000	4'200	4'000	41.27	165'080.00	0.10
ALCON - REG SHS	9'500	0	0	9'500	65.64	623'580.00	0.36
ARYZTA	0	90'000	0	90'000	1.55	139'680.00	0.08
BALOISE HOLDING - REG SHS	1'400	0	0	1'400	131.80	184'520.00	0.11
BARRY CALLEBAUT LTD - NAMEN-AKT	70	120	70	120	1'419.00	170'280.00	0.10
BELIMO HOLDING LTD	0	340	340	0	0.00	0.00	0.00
BKW AG	1'200	0	0	1'200	149.50	179'400.00	0.10
BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	0	340	340	0	0.00	0.00	0.00
CEMBRA MONEY BANK SA	0	1'700	1'700	0	0.00	0.00	0.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	45	0	10	35	10'090.00	353'150.00	0.20
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - NAMEN-AKT	8'500	600	0	9'100	115.75	1'053'325.00	0.61
CLARIANT - REG SHS	7'200	9'600	7'200	9'600	12.42	119'232.00	0.07
CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	50'914	0	50'914	0	0.00	0.00	0.00
DKSH HOLDING SA	1'800	0	1'800	0	0.00	0.00	0.00
EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	0	200	0	200	681.00	136'200.00	0.08
FLUGHAFEN ZUERICH AG	0	750	0	750	175.60	131'700.00	0.08
GALENICA SA	1'800	0	1'800	0	0.00	0.00	0.00
GEBERIT AG	550	0	0	550	539.00	296'450.00	0.17
GEORG FISCHER LTD	2'400	0	0	2'400	61.10	146'640.00	0.09
GIVAUDAN SA - REG SHS	130	30	0	160	3'484.00	557'440.00	0.32
HOLCIM LTD	12'000	0	0	12'000	66.02	792'240.00	0.46
IDORSIA REGISTERED	8'000	0	8'000	0	0.00	0.00	0.00
JULIUS BAER GROUP - REG SHS	4'400	0	0	4'400	47.15	207'460.00	0.12
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	1'200	0	0	1'200	289.80	347'760.00	0.20
LOGITECH - REG SHS	3'300	0	0	3'300	79.76	263'208.00	0.15
LONZA GROUP (CHF)	1'200	200	0	1'400	353.70	495'180.00	0.29
NESTLE LTD - NAMEN-AKT	44'000	3'300	2'100	45'200	97.51	4'407'452.00	2.56
NOVARTIS INC - NAMEN-AKT	37'500	0	1'300	36'200	84.87	3'072'294.00	1.78
PARTNERS GROUP HOLDING AG - NAMNE-AKT	400	0	0	400	1'213.00	485'200.00	0.28
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	11'800	400	0	12'200	244.50	2'982'900.00	1.73
SANDOZ GROUP AG	0	7'240	0	7'240	27.06	195'914.40	0.11
SCHINDLER HOLDING SA	950	0	0	950	210.30	199'785.00	0.12
SGS LTD - REG SHS	0	2'250	0	2'250	72.54	163'215.00	0.09
SGS SA REG SHS	90	0	90	0	0.00	0.00	0.00
SIEGFRIED HOLDING	0	200	0	200	859.50	171'900.00	0.10
SIG GROUP LTD - REG SHS	11'000	0	0	11'000	19.35	212'850.00	0.12
SIKA - REGISTERED SHS	2'400	200	0	2'600	273.70	711'620.00	0.41
SONOVA HOLDING LTD - NAMEN-AKT	700	0	0	700	274.40	192'080.00	0.11
STRAUMANN HOLDING LTD - REG SHS	2'300	0	0	2'300	135.60	311'880.00	0.18
SWISSCOM SHS NOM	450	0	0	450	506.00	227'700.00	0.13
SWISS LIFE HOLDING - REG SHS	750	0	0	750	584.00	438'000.00	0.25
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	0	850	0	850	204.60	173'910.00	0.10
SWISS RE - REG SHS	4'700	0	0	4'700	94.56	444'432.00	0.26
TECAN GROUP NAM.AKT	400	0	400	0	0.00	0.00	0.00
TEMENOS AG NAM.AKT	2'100	1'400	0	3'500	78.22	273'770.00	0.16
THE SWATCH GROUP	900	0	0	900	228.60	205'740.00	0.12
UBS GROUP NAMEN-AKT	56'500	2'265	3'000	55'765	26.10	1'455'466.50	0.84
VAT GROUP SA	600	0	0	600	421.50	252'900.00	0.15
VONTOBEL HOLDING	1'800	0	1'800	0	0.00	0.00	0.00
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	2'500	0	0	2'500	439.60	1'099'000.00	0.64

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Actions et autres titres de participations							
<i>Suisse</i>						25'205'193.90	14.60
Franc Suisse						25'205'193.90	14.60
Valeurs mobilières négociées en bourse						25'205'193.90	14.60
Actions et autres titres de participations						25'205'193.90	14.60
Droits							
HELVETIA (CH) SWISS PROPE 20.03.23 RIGHT	0	79'876	79'876	0	0.00	0.00	0.00
<i>Suisse</i>						0.00	0.00
Franc Suisse						0.00	0.00
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						0.00	0.00
Droits						0.00	0.00
Actions et autres titres de participations et droits-valeurs						25'205'193.90	14.60

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations, Obligations convertibles								
Obligations								
BERLIN HYP AG 0.25 20-28 11/09A	11.09.28	0	250'000	0	250'000	93.28	233'195.00	0.14
DEUTSCHE BAHN F 0.1000 21-36 28/01A	28.01.36	300'000	0	0	300'000	86.54	259'605.00	0.15
DEUTSCHE BAHN FIN 0.45 17-30 08/11A	08.11.30	250'000	0	0	250'000	94.76	236'893.75	0.14
DEUTSCHE BAHN FIN 1.375 13-23 24/07A	24.07.23	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
DZ BANK AG DEUT 2.202 23-28 18/09A	18.09.28	0	250'000	0	250'000	102.39	255'970.00	0.15
MUENCHENER HYPO 0.0100 21-26 10/11A	10.11.26	0	200'000	0	200'000	96.38	192'760.00	0.11
MUENCHENER HYPOTHEKEN 0.25 19- 29 26/02A	26.02.29	250'000	0	0	250'000	94.97	237'421.25	0.14
<i>Allemagne</i>							<i>1'415'845.00</i>	<i>0.83</i>
COMMONW BK AUSTRALIA 0.40 17-26 25/09A	25.09.26	250'000	0	0	250'000	97.46	243'648.75	0.14
CW BK AUST 1.94 23-30 26/06A	26.06.30	0	300'000	0	300'000	103.70	311'091.00	0.18
NATIONAL AUSTRALIA B 2.201 23-29 12/04A	12.04.29	0	250'000	0	250'000	103.67	259'176.25	0.15
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.30 17-25 31/10A	31.10.25	250'000	0	0	250'000	97.90	244'751.25	0.14
<i>Australie</i>							<i>1'058'667.25</i>	<i>0.61</i>
BAWAG BK 2.955 22-27 29/11A	29.11.27	250'000	0	0	250'000	102.80	257'011.25	0.15
OESTER.KONTROLLBK 2.875 05-30 25/02A	25.02.30	250'000	0	0	250'000	110.55	276'365.00	0.16
VORALBERGER LANDESUH 2.375 23- 26 04/05A	04.05.26	0	250'000	0	250'000	101.49	253'736.25	0.15
<i>Autriche</i>							<i>787'112.50</i>	<i>0.46</i>
CANADA 0.25 17-29 28/06A	28.06.29	300'000	0	0	300'000	95.04	285'112.50	0.17
CIBC 0.125 15-25 22/12A	22.12.25	250'000	0	0	250'000	97.47	243'670.00	0.14
FED CAISSES DESJARDI 1.735 23-28 31/01A	31.01.28	0	300'000	0	300'000	101.60	304'813.50	0.18
PROV OF NEW BRUNSWICK 0.2 16-31 07/11A	07.11.31	250'000	0	0	250'000	91.46	228'647.50	0.13
QUEBEC (PROV.OF) 0.75 14-24 21/11A	21.11.24	250'000	0	0	250'000	99.29	248'221.25	0.14
QUEBEC MONTREAL 2.04 23-33 09/05A	09.05.33	0	150'000	0	150'000	106.66	159'993.00	0.09
ROYAL BANK OF CANADA 1.45 22-27 04/05A	04.05.27	0	250'000	0	250'000	99.55	248'868.75	0.14
TORONTO DOMINION BAN 1.97 23-26 18/09U	18.09.26	0	250'000	0	250'000	101.60	253'991.25	0.15
<i>Canada</i>							<i>1'973'317.75</i>	<i>1.14</i>
HYUNDAI CAPITAL SERV 0.26 20-25 11/02A	11.02.25	0	150'000	0	150'000	98.30	147'444.00	0.09
<i>Corée du Sud</i>							<i>147'444.00</i>	<i>0.09</i>
SANTANDER CONSUMER F 2.7325 23- 25 04/07A	04.07.25	0	150'000	0	150'000	101.48	152'214.00	0.09
<i>Espagne</i>							<i>152'214.00</i>	<i>0.09</i>
APPLE INC 0.375 15-24 25/11A	25.11.24	250'000	0	0	250'000	98.99	247'470.00	0.14

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations								
COCA-COLA CO 1.00 15-28 02/10A	02.10.28	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
EQUINIX EUROPE 1 2.875 23-28 12/09A	12.09.28	0	250'000	0	250'000	104.12	260'306.25	0.15
NESTLE HOLDINGS INC 0.25 17-27 04/10A	04.10.27	250'000	0	0	250'000	96.61	241'531.25	0.14
<i>États-Unis</i>							749'307.50	0.43
NORDEA BANK 0.25 15-23 27/11A	27.11.23	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Finlande</i>							0.00	0.00
BFCM BANQUE FEDERATI 2.3 23-27 30/01A	30.01.27	0	250'000	0	250'000	102.18	255'443.75	0.15
BFCM BANQUE FEDERATI 2.73 23-30 11/07A	11.07.30	0	250'000	0	250'000	106.06	265'143.75	0.15
BNP PAR 2.4125 23-28 13/01A	13.01.28	0	200'000	0	200'000	103.02	206'039.00	0.12
BNP PARIBAS SA 2.8925 22-29 27/09A27/09A	27.09.29	200'000	0	0	200'000	104.69	209'374.00	0.12
CREDIT AGRICOLE SA 3.042 22-27 29/09A09A	29.09.27	200'000	0	0	200'000	104.61	209'229.00	0.12
EDF SA 0.65 16-28 13/10A	13.10.28	0	200'000	0	200'000	96.03	192'066.00	0.11
TOTAL CAP INT 0.50 15-27 15/06A	01.06.27	0	250'000	0	250'000	97.45	243'620.00	0.14
TOTAL CAPITAL INTL 1.00 14-24 29/08A	29.08.24	250'000	0	0	250'000	99.57	248'912.50	0.14
<i>France</i>							1'829'828.00	1.05
LGT BANK IN LIECHTE 0.20 20-30 04/11A	04.11.30	300'000	0	0	300'000	90.56	271'671.00	0.16
LGT BANK IN LIECHTE 0.375 19-28 05/07A	05.07.28	200'000	0	0	200'000	94.37	188'740.00	0.11
<i>Liechtenstein</i>							460'411.00	0.27
BANQUE EUROP INVEST 3.375 07-27 15/10A	15.10.27	0	250'000	0	250'000	108.66	271'655.00	0.16
<i>Luxembourg</i>							271'655.00	0.16
KBN 0.545 22-28 28/04A	28.04.28	300'000	0	0	300'000	97.44	292'318.50	0.17
<i>Norvège</i>							292'318.50	0.17
ASB BANK 2.5025 23-28 20/12A	20.12.28	0	200'000	0	200'000	103.99	207'986.00	0.12
AUCKLAND COUNCIL 1.5 14-25 28/11A	28.11.25	500'000	0	0	500'000	100.33	501'625.00	0.29
AUCKLAND COUNCIL 1.56 23-29 30/11A	30.11.29	0	250'000	0	250'000	101.82	254'541.25	0.15
<i>Nouvelle-Zélande</i>							964'152.25	0.56
ABN AMRO BK 2.3 23-25 26/06A	26.06.25	0	200'000	0	200'000	101.00	202'008.00	0.12
BMW INTL INVEST BV 0.75 19-27 03/09A	03.09.27	0	250'000	0	250'000	98.09	245'221.25	0.14
TOYOTA MOTOR FINANCE 2.13 23-27 15/06A	15.06.27	0	200'000	0	200'000	102.34	204'671.00	0.12
<i>Pays-Bas</i>							651'900.25	0.38
SANTANDER UK PLC 2.01 23-26 12/09A	12.09.26	0	250'000	0	250'000	101.78	254'448.75	0.15
<i>Royaume-Uni</i>							254'448.75	0.15

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations								
DBS BANK 1.515 22-25 12/12A	12.12.25	0	200'000	0	200'000	100.15	200'292.00	0.12
<i>Singapour</i>							<i>200'292.00</i>	<i>0.12</i>
AARGAUISCH KANTON 0.875 15-30 23/01A	23.01.30	300'000	0	0	300'000	97.26	291'775.50	0.17
ADECCO GROUP SA 0.875 18-26 18/09A	18.09.26	150'000	0	0	150'000	98.23	147'341.25	0.09
AXPO HOLDING AG 2.5 23-26 22/09A	22.09.26	0	250'000	0	250'000	102.12	255'291.25	0.15
BANK JULIUS BAER CO 0.125 21-28 27/04A	27.04.28	250'000	0	0	250'000	93.01	232'528.75	0.13
BANK JULIUS BAER CO 2.5 23-30 06/09A	06.09.30	0	250'000	0	250'000	103.83	259'571.25	0.15
BANQUE CANTONALE DE BA 0.01 22- 26 28/07A	28.07.26	0	250'000	0	250'000	96.49	241'226.25	0.14
BANQUE DES LETTRES 0.125 19-30 10/12A	10.12.30	500'000	0	300'000	200'000	92.00	184'004.00	0.11
BANQUE DES LETTRES DE 0.25 21-32 10/03A	10.03.32	250'000	0	0	250'000	91.38	228'458.75	0.13
BASEL KANTONALBANK 0.375 15-23 10/08A	10.08.23	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00	0.00
BASELLANDSCHAFT 0.0500 20-31 28/01A	28.01.31	0	350'000	0	350'000	91.01	318'522.75	0.18
BASELLANDSCHAFT KA 0.25 15-25 13/05A	13.05.25	250'000	0	0	250'000	98.30	245'740.00	0.14
BASL KA 1.75 22-29 21/09A	21.09.29	250'000	0	0	250'000	102.01	255'021.25	0.15
BK CANTONALE GRISONS 0.125 18-24 29/05A	29.05.24	300'000	0	0	300'000	99.33	298'003.50	0.17
BQ CANTONALE VAUDOIS 1.50 14-24 28/03A	28.03.24	250'000	0	0	250'000	99.89	249'735.00	0.14
BQUE LETTER 1.125 18-47 19/10A	18.10.47	0	200'000	0	200'000	97.06	194'116.00	0.11
BQUE LETTRE GAG 2.5 11-26 30/03A	30.03.26	250'000	0	0	250'000	102.57	256'422.50	0.15
CANTON DE BALEVILLE 0.00 18-25 24/09A	24.09.25	250'000	0	0	250'000	98.08	245'187.50	0.14
CANTON DE BALE-VILLE 0.5 19-34 22/02A	22.02.34	250'000	0	0	250'000	93.91	234'766.25	0.14
CANTON DE BERNE 0.625 22-35 27/03A	27.03.35	0	250'000	0	250'000	94.31	235'777.50	0.14
CANTON DE GENEVE 0.25 20-40 15/06A	15.06.40	0	250'000	0	250'000	85.28	213'195.00	0.12
CANTON DE GENEVE 2 13-26 20/03A	20.03.26	200'000	0	0	200'000	101.72	203'445.00	0.12
CANTON DE NEUCHATE 0.75 18-33 28/11A	28.11.33	250'000	0	0	250'000	95.73	239'315.00	0.14
CANTON DE ZURICH 1.00 12-25 03/12A	03.12.25	500'000	0	0	500'000	99.73	498'642.50	0.29
CANTON DE ZURICH 1.45 23-34 01/12A	01.12.34	0	300'000	0	300'000	103.00	309'003.00	0.18
CANTON OF BASLE 1.7500 13-43 26/06A	26.06.43	250'000	0	0	250'000	110.04	275'095.00	0.16
CANTON OF BASLE-LA 1.50 13-28 26/06A	26.06.28	250'000	0	0	250'000	101.65	254'116.25	0.15
CANTON OF BERN 1.50 13-29 15/05A	15.05.29	500'000	0	0	500'000	102.10	510'505.00	0.30
CANTON OF GENEV 0.3000 19-39 28/11A	28.11.39	250'000	0	0	250'000	86.25	215'621.25	0.13
CANTON OF GENEVA 1.75 13-34 24/05A	24.05.34	400'000	0	0	400'000	105.36	421'450.00	0.24
CANTON OF ZURICH 0.1000 20-45 23/06A	23.06.45	0	250'000	0	250'000	81.12	202'788.75	0.12
CANTON OF ZURICH 1.00 14-27 06/10A	06.10.27	200'000	0	0	200'000	99.89	199'780.00	0.12
CEMBRA MONEY BA 0.4175 21-28 15/11A	15.11.28	250'000	0	0	250'000	93.45	233'636.25	0.14
CEMBRA MONEY BANK AG 2.4113 23- 29 08/08A	08.08.29	0	250'000	0	250'000	102.80	257'000.00	0.15
CENTRLETT 0.7 19-39 05/03A	04.03.39	250'000	0	0	250'000	91.20	228'010.00	0.13

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations								
CITY OF BERN 0.625 17-39 13/06A	13.06.39	0	250'000	0	250'000	91.02	227'548.75	0.13
CITY OF BERN 2.50 10-25 01/04A	01.04.25	0	300'000	0	300'000	101.39	304'174.50	0.18
CITY OF LAUSANN 0.3500 20-32 06/07A	06.07.32	0	300'000	0	300'000	92.67	278'022.00	0.16
COOP-GRUPPE 0.875 15-24 31/07A	31.07.24	250'000	0	0	250'000	99.43	248'577.50	0.14
COOP-GRUPPE GENOSSEN 0.50 17- 27 29/09A	29.09.27	250'000	0	0	250'000	96.41	241'021.25	0.14
CORNER BANCA 3.0 23-25 14/07A	14.07.25	0	250'000	0	250'000	101.63	254'068.75	0.15
EMMI FINANZ AG 2.0 23-28 22/09A	22.09.28	0	250'000	0	250'000	102.73	256'815.00	0.15
GIVAUDAN AG 1.125 -22 15/06A	15.06.26	200'000	0	0	200'000	99.56	199'123.00	0.12
KRAFTWERKE LINTH L 2.375 13-26 10/12A	10.12.26	0	300'000	0	300'000	102.31	306'925.50	0.18
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.25 23-25 05/12A	05.12.25	0	200'000	0	200'000	101.24	202'476.00	0.12
KRAFTWERKE OBERHAS 0.125 21-31 21/02A	21.02.31	100'000	0	0	100'000	90.42	90'416.50	0.05
LAFARGE HOLC HELV FIN 0.125 21-27 26/08A	26.08.27	250'000	0	0	250'000	95.17	237'931.25	0.14
LUZE KA 2.05 22-47 16/09A	16.09.47	0	200'000	0	200'000	115.50	231'003.00	0.13
NESTLE 1.625 22-26 15/07A	15.07.26	250'000	0	0	250'000	100.96	252'402.50	0.15
NESTLE 1.625 23-27 20/11A	20.11.27	0	250'000	0	250'000	101.63	254'070.32	0.15
NESTLE 2.125 22-30 15/07A	15.07.30	250'000	0	0	250'000	105.30	263'241.25	0.15
NESTLE 2.5 22-34 14/07A	14.07.34	250'000	0	0	250'000	111.10	277'738.75	0.16
NIDWALDNER KANTONA 0.25 16-26 27/05A	27.05.26	0	250'000	0	250'000	97.14	242'840.00	0.14
NOVARTIS AG 0.25 15-25 13/05A	13.05.25	350'000	0	0	350'000	98.58	345'023.00	0.20
PFANDBRIEF 0.625 14-25 19/03A	19.03.25	300'000	0	0	300'000	98.97	296'917.50	0.17
PFANDBRIEF 0.75 18-33 21/06A	21.06.33	200'000	0	0	200'000	94.41	188'817.00	0.11
PFANDBRIEF SCH KANTBK 0.625 17-35 25/01A	25.01.35	250'000	0	0	250'000	92.07	230'171.25	0.13
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 20-31 02/04A	02.04.31	300'000	0	100'000	200'000	90.76	181'521.00	0.11
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-31 03/10A	03.10.31	500'000	0	0	500'000	90.79	453'942.50	0.26
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-32 23/04A	23.04.32	250'000	0	0	250'000	90.36	225'900.00	0.13
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 21-31 19/12A	19.12.31	250'000	0	0	250'000	90.83	227'067.50	0.13
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 20-41 15/03A	15.03.41	250'000	0	0	250'000	83.45	208'630.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW 0.375 17-28 24/07A	24.07.28	250'000	0	0	250'000	95.97	239'931.25	0.14
PFANDBRIEF SCHW 0.5000 15-30 30/04A	30.04.30	250'000	0	0	250'000	95.05	237'626.25	0.14
PFANDBRIEF SCHW 0.6250 18-29 08/03A	08.03.29	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.1250 20-30 02/08A	02.08.30	550'000	0	300'000	250'000	92.45	231'120.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 15-23 04/12A	04.12.23	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 16-28 06/09A	06.09.28	250'000	0	0	250'000	94.72	236'797.50	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 17-25 06/05A	06.05.25	500'000	0	250'000	250'000	98.23	245'583.75	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 21-31 20/06A	20.06.31	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-26 05/08A	05.08.26	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-36 14/10A	14.10.36	250'000	0	0	250'000	86.63	216'567.50	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-38 04/08A	04.08.38	500'000	0	0	500'000	85.35	426'732.50	0.25
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-26 20/10A	20.10.26	500'000	0	250'000	250'000	97.09	242'728.75	0.14

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations								
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-27 18/01A	18.01.27	500'000	0	0	500'000	96.91	484'532.50	0.28
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 15-25 15/10A	15.10.25	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 15-30 21/01	21.01.30	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-32 26/01A	26.01.32	350'000	0	0	350'000	92.48	323'685.25	0.19
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-39 08/07	08.07.39	250'000	0	0	250'000	86.31	215'773.75	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 15-28 05/05A	05.05.28	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 16-35 05/10A	05.10.35	250'000	0	0	250'000	90.16	225'390.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 15-34 25/01A	25.01.34	250'000	0	0	250'000	92.81	232'033.75	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.75 15-34 28/11A	28.11.34	250'000	0	0	250'000	93.41	233'522.50	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 12-27 13/08A	13.08.27	500'000	0	0	500'000	100.31	501'525.00	0.29
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 12-27 27/04A	27.04.27	300'000	0	0	300'000	100.67	302'013.00	0.18
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 14-40 05/12A	05.12.40	250'000	0	0	250'000	102.51	256'278.75	0.15
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.00 2 ^e -29 26/10A	26.10.29	200'000	0	0	200'000	92.69	185'376.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWIEZ 1.50 12-33 02/08A	08.08.33	200'000	0	0	200'000	101.09	202'179.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW KA 0.125 16-31 02/09A	02.09.31	300'000	0	0	300'000	91.12	273'354.00	0.16
PFANDBRIEF SCHW KA 0.25 16-28 11/02A	11.02.28	500'000	0	0	500'000	95.88	479'375.00	0.28
PFANDBRIEF SCHW KA 0.25 17-25 01/12A	01.12.25	500'000	0	300'000	200'000	97.92	195'840.00	0.11
PFANDBRIEF SCHW KA 0.30 16-31 06/06A	06.06.31	500'000	0	0	500'000	92.62	463'122.50	0.27
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 16-28 24/10A	24.10.28	500'000	0	250'000	250'000	95.76	239'397.50	0.14
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 17-26 07/12A	07.12.26	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 16-34 30/03A	30.03.34	500'000	0	0	500'000	91.45	457'237.50	0.27
PFANDBRIEF SCHW KA 0.5 17-32 20/02A	20.02.32	200'000	0	0	200'000	93.44	186'872.00	0.11
PFANDBRIEF SCHW KA 0.60 16-35 11/12A	11.12.35	250'000	0	0	250'000	91.25	228'115.00	0.13
PFANDBRIEF SCHW KA 0.625 15-29 16/07A	16.07.29	250'000	0	0	250'000	96.39	240'966.25	0.14
PFANDBRIEF SCHW KA 0.625 15-30 12/02A	12.02.30	200'000	0	0	200'000	95.97	191'948.00	0.11
PFANDBRIEF SCHW KA 0.75 14-24 23/09A	23.09.24	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 1.50 14-29 05/02A	05.02.29	250'000	0	0	250'000	101.00	252'501.25	0.15
PFANDBRIEF SCHW KA 1.75 11-26 02/09A	02.09.26	500'000	0	0	500'000	101.13	505'667.50	0.29
PFANDBRIEFZENTRALE 0.50 18-28 19/05A	19.05.28	250'000	0	0	250'000	96.66	241'660.00	0.14
PFANDBRIEFZENTRALE 0.75 18-32 01/10A	01.10.32	200'000	0	0	200'000	94.91	189'821.00	0.11
PFANDBRIEFZENTRALE 1.7 22-32 27/07A	27.07.32	200'000	0	0	200'000	102.68	205'355.00	0.12
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.0 21-28 13/03A	13.03.28	300'000	0	250'000	50'000	94.77	47'386.75	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.3 19-29 05/03A	09.04.29	250'000	0	0	250'000	94.94	237'353.75	0.14
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.5 19-34 15.05A	15.05.34	400'000	0	0	400'000	91.33	365'326.00	0.21
PFANDBRIEFZENTRALE S K 0.0 21-31 25/07A	25.07.31	300'000	0	0	300'000	90.31	270'921.00	0.16

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations								
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 1.625 13-30 03/07A	03.07.30	200'000	0	0	200'000	101.87	203'732.00	0.12
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 2.25 10-32 13/08A	13.08.32	250'000	0	0	250'000	107.13	267'835.00	0.16
PFBRF SCHWZ HYPO 0.50 15-29 15/06A	15.06.29	250'000	0	0	250'000	95.79	239'480.00	0.14
PFBRF SCHWZ HYPO 0.75 17-38 18/10A	18.10.38	250'000	0	0	250'000	91.82	229'552.50	0.13
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.25 17-27 06/12A	06.12.27	250'000	0	0	250'000	96.05	240'130.00	0.14
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.65 18-33 15/02A	15.02.33	250'000	0	0	250'000	93.84	234'593.75	0.14
ROCHE KAPITALMA 0.5000 22-27 25/02A	25.02.27	300'000	0	0	300'000	97.81	293'430.00	0.17
ROCHE KAPITALMA 0.7500 22-31 25/02A	25.02.31	250'000	0	0	250'000	96.56	241'408.75	0.14
ROCHE KAPITALMARKT 0.45 17-29 23/03A	23.03.29	250'000	0	0	250'000	96.30	240'758.75	0.14
ROCHE KAPITALMARKT A 1.6 23-28 15/09A	15.09.28	0	100'000	0	100'000	101.81	101'805.50	0.06
ROCHE KAPITALMARKT A 1.75 23-33 15/09A	15.09.33	0	250'000	0	250'000	103.88	259'698.75	0.15
ROCH KA 2.0 22-32 23/09A	23.09.32	250'000	0	0	250'000	105.76	264'411.25	0.15
ROMANDE ENERGIE 2.625 22-37 15/07A	15.07.37	100'000	0	0	100'000	111.92	111'924.50	0.06
SANDOZ GROUP 2.6 23-31 17/11A	17.11.31	0	250'000	0	250'000	106.36	265'906.25	0.15
SIKA SA 0.625 18-24 12/07A	12.07.24	250'000	0	0	250'000	99.37	248'417.50	0.14
SIX GROUP AG 0.2000 21-29 28/09A	28.09.29	300'000	0	0	300'000	93.22	279'663.00	0.16
ST COOP CENT D'EMI 1.70 23-41 29/04A	29.04.41	0	250'000	0	250'000	108.70	271'761.25	0.16
SWISS PRIME SIT 0.65 20-29 18/12A	18.12.29	250'000	0	0	250'000	93.74	234'346.25	0.14
SWITZERLAND 0.00 16-29 22/06U	22.06.29	650'000	0	0	650'000	96.30	625'953.25	0.36
SWITZERLAND 0.25 21-35 23/06A	23.06.35	300'000	0	0	300'000	95.70	287'098.50	0.17
SWITZERLAND 0.5000 18-32 27/06A	27.06.32	500'000	0	0	500'000	98.63	493'157.50	0.29
SWITZERLAND 0.50 15-30 27/05A	27.05.30	500'000	0	0	500'000	98.97	494'872.50	0.29
SWITZERLAND 0.5 17-45 28/06A	28.06.45	500'000	0	0	500'000	98.08	490'417.50	0.28
SWITZERLAND 0 19-34 26/06U	26.06.34	250'000	0	0	250'000	93.47	233'681.25	0.14
SWITZERLAND 0 19-39 24/07U	24.07.39	250'000	0	0	250'000	91.34	228'347.50	0.13
SWITZERLAND 1.25 12-24 11/06A	11.06.24	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00	0.00
SWITZERLAND 1.25 12-37 27/06A	27.06.37	500'000	0	0	500'000	108.03	540'162.50	0.31
SWITZERLAND 1.25 14-26 28/05A	28.05.26	500'000	0	200'000	300'000	100.76	302'289.00	0.18
SWITZERLAND 1.50 12-42 30/04A	30.04.42	650'000	0	0	650'000	115.32	749'602.75	0.43
SWITZERLAND 1.50 13-25 24/07A	24.07.25	500'000	0	0	500'000	100.67	503'327.50	0.29
SWITZERLAND 2.25 11-31 22/06A	22.06.31	500'000	0	0	500'000	111.54	557'722.50	0.32
SWITZERLAND 2.50 06-36 08/03A	08.03.36	500'000	0	0	500'000	121.84	609'200.00	0.35
SWITZERLAND 3.25 07-27 27/06A	27.06.27	500'000	0	0	500'000	108.33	541'660.00	0.31
SWITZERLAND 3.50 03-33 08/04A	08.04.33	500'000	0	0	500'000	125.50	627'490.00	0.36
SWITZERLAND 4.00 98-23 11/02A	11.02.23	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00	0.00
SWITZERLAND 4.00 98-28 08/04A	08.04.28	1'000'000	0	0	1'000'000	113.56	1'135'600.00	0.66
SWITZERLAND 4.00 99-49 06/01A	06.01.49	250'000	0	0	250'000	179.68	449'196.25	0.26
UBS GROUP SA 0.435 21-28 09/11A	09.11.28	200'000	0	0	200'000	93.75	187'505.00	0.11
ZUERCHER KANTONALB 0.25 17-26 27/01A	27.01.26	300'000	0	0	300'000	97.67	292'995.00	0.17
ZUERCHER KANTONAL BANK 0.3 18- 28 25/01A	25.01.28	0	250'000	0	250'000	96.02	240'050.00	0.14
Suisse							39'692'278.32	23.05
Franc Suisse							50'901'192.07	29.56

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations								
Valeurs mobilières négociées en bourse							50'901'192.07	29.56
BFCM 0.366 18-24 10/10A	10.10.24	500'000	0	0	500'000	98.97	494'827.50	0.29
<i>France</i>							<i>494'827.50</i>	<i>0.29</i>
Franc Suisse							494'827.50	0.29
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public							494'827.50	0.29
Obligations							51'396'019.57	29.85
Obligations, Obligations convertibles							51'396'019.57	29.85

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Parts d'autres placements collectifs							
ISHARES RUSSEL 2000 ETF FUND	6'350	0	0	6'350	200.71	1'072'657.00	0.62
SPDR PORTFOLIO CORPORATE BOND ETF	0	19'000	19'000	0	0.00	0.00	0.00
SPDR S&P500 ETF TRUST	0	1'800	0	1'800	475.31	720'058.18	0.42
<i>États-Unis</i>						<i>1'792'715.18</i>	<i>1.04</i>
ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF	35'300	15'000	0	50'300	31.80	1'346'211.32	0.78
ISHARES III ISHARES CORE MSCI WLD UCITS	100'200	5'400	17'300	88'300	90.51	6'725'958.52	3.90
ISHARES JP MORGAN EM LOC GOVT BD UCITS D	75'400	115'500	0	190'900	46.29	7'437'230.53	4.31
ISHS JPMORGA EM USD SHS USD ETF	6'700	0	6'700	0	0.00	0.00	0.00
SPDR MSCI WORLD SMALL CAP UCITS ETF	55'600	7'900	3'000	60'500	99.84	5'083'423.95	2.95
UBS EQUIT DEFEN PUTWRITE ST ETF A USD	5'000	0	0	5'000	128.68	541'500.91	0.31
WISDOMTREE ENH CMDTY EX AGRI UCITS ETF	84'000	0	0	84'000	10.90	770'520.28	0.45
XTRACKERS MSCI EMERGING MKTS UCITS 1CC	17'990	0	3'700	14'290	52.48	631'166.86	0.37
XTRACKERS MSCI WORLD INDEX UCITS-1C CAP	91'560	91'560	91'560	91'560	83.45	7'640'682.00	4.43
<i>Irlande</i>						<i>30'176'694.37</i>	<i>17.50</i>
UBS ETF BUSDEMS A DIS USD	240'000	0	240'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Luxembourg</i>						<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
Dollar Us						31'969'409.55	18.54
DB X-TRACKERS MSCI EUE SML CAP TRN -1C-	15'200	0	0	15'200	55.42	783'164.40	0.45
<i>Luxembourg</i>						<i>783'164.40</i>	<i>0.45</i>
Euro						783'164.40	0.45
ISHARES COR GLO AGGRE BOND-H ACC CHF ETF	950'000	403'000	185'000	1'168'000	4.61	5'389'152.00	3.12
SPDR BLOOMBERG BARCLAYS GBL AGG BDHDG	210'000	0	0	210'000	27.68	5'812'800.00	3.37
XTRACKERS MSCI WORLD UCITS ETF 1D	0	5'000	0	5'000	71.37	356'850.00	0.21
<i>Irlande</i>						<i>11'558'802.00</i>	<i>6.70</i>
DBXT2 GLOB AGG-4C- CAP ETF	300'000	33'000	0	333'000	15.58	5'186'808.00	3.01
UBS-BLOOMB BAR MSCI EURO AREA LIQ-A H C	555'000	67'000	0	622'000	12.94	8'047'747.00	4.67
<i>Luxembourg</i>						<i>13'234'555.00</i>	<i>7.68</i>
INTERSWISS SCHWEIZ. LIEGENSCHAFTEN	7'260	0	7'260	0	0.00	0.00	0.00
ISHS CORE SPIE ETF -A-	6'300	14'600	14'700	6'200	135.34	839'108.00	0.49

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
PATRIMON SW RE	9'440	0	9'440	0	0.00	0.00	0.00
SCHRODER IMM PLUS	9'289	0	9'289	0	0.00	0.00	0.00
SWISSINVEST RE INV	8'670	0	3'750	4'920	184.00	905'280.00	0.52
UBS PROPERTY FD SWISS RESIDENTIAL ANFOS	16'050	0	16'050	0	0.00	0.00	0.00
ZKB GOLD ETF -A CHF-	1'600	0	0	1'600	519.40	831'040.00	0.48
<i>Suisse</i>						2'575'428.00	1.49
Franc Suisse						27'368'428.00	15.87
Valeurs mobilières négociées en bourse						60'121'358.95	34.86
LEADENHALL ILS FD PLC CL H2	17'951	0	0	17'951	115.45	1'744'180.15	1.01
VANGUARD GLB SMALL CAP INX USD C	5'500	0	0	5'500	344.31	1'593'780.72	0.92
<i>Irlande</i>						3'337'960.87	1.93
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND I USD	137	0	0	137	14'825.10	1'709'371.00	0.99
GLOBAL SENIOR LOAN FUND EB CAP	800	0	0	800	1'348.83	908'166.21	0.53
MS INV F GLOBAL CONVERT BOND Z ACC	39'100	0	0	39'100	49.07	1'614'771.03	0.94
<i>Luxembourg</i>						4'232'308.24	2.46
Dollar Us						7'570'269.11	4.39
UBS EUR EQUIT DEFEN PUTWRITE SF ETF A EU	4'000	4'000	4'000	4'000	131.62	489'468.46	0.28
<i>Irlande</i>						489'468.46	0.28
CSIMF SWISS REAL ESTATE SECURITIES EB	0	1'960	0	1'960	1'815.22	3'557'831.20	2.06
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND	79'876	0	37'491	42'385	102.00	4'323'270.00	2.51
<i>Suisse</i>						7'881'101.20	4.57
Franc Suisse						7'881'101.20	4.57
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						15'940'838.77	9.24
Parts d'autres placements collectifs						76'062'197.72	44.10

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Produits structurés								
CITIGROUP GLOBAL MARKE 0.00 22-23 12/12U	12.12.23	10'800	0	10'800	0	0.00	0.00	0.00
SG ISSUER CV 0.00 23-24 11/12A	11.12.24	0	10'800	0	10'800	387.40	3'521'287.67	2.04
<i>Luxembourg</i>							3'521'287.67	2.04
BNP PARIBAS ISSUANCE BV ZCP 23-24 28/02U	28.02.24	0	22'500	0	22'500	388.36	7'354'270.80	4.26
BNP PAR ISSUANCE BV 22-23 24/02U	28.02.23	22'500	0	22'500	0	0.00	0.00	0.00
<i>Pays-Bas</i>							7'354'270.80	4.26
Dollar Us							10'875'558.47	6.30
Valeurs mobilières négociées en bourse							10'875'558.47	6.30
UBS LONDON PERLES 2013 13-XX 31/12U	31.12.99	19'190	0	0	19'190	388.01	6'266'658.48	3.63
<i>Royaume-Uni</i>							6'266'658.48	3.63
Dollar Us							6'266'658.48	3.63
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public							6'266'658.48	3.63
Produits structurés							17'142'216.95	9.93

Inventaire de la fortune

	Echéance	Achats	Devise	Ventes	Devise	Valeur vénale CHF	en %
Instruments Financiers Dérivés							
Contrat de change à terme¹							
	15.05.24	3'988'840.50	CHF	4'500'000.00	USD	256'100.34	0.15
	12.02.24	4'464'917.60	CHF	5'200'000.00	USD	107'470.26	0.06
	15.11.23	3'149'179.20	CHF	3'600'000.00	USD	0.00	0.00
	10.08.23	4'329'033.60	CHF	4'800'000.00	USD	0.00	0.00
	10.08.23	351'603.20	CHF	400'000.00	USD	0.00	0.00
	15.05.23	3'463'779.60	CHF	3'600'000.00	USD	0.00	0.00
	10.02.23	4'506'033.60	CHF	4'800'000.00	USD	0.00	0.00
						363'570.60	0.21
Instruments Financiers Dérivés							
						363'570.60	0.21

¹ Cocontractant des opérations OTC: Zuercher Kantonalbank

Désignation	Valeur vénale CHF	en %
Avoirs en banque		
à vue	1'517'265.71	0.88
Collatéral	100'000.00	0.06
Avoirs en banque	1'617'265.71	0.94

Cours de change

1 EUR = CHF 0.92970

1 USD = CHF 0.84162

Risques sur instruments dérivés selon Commitment I

Position réduisant l'engagement	
Contrat de change à terme	8'163'753.23
Total en CHF	8'163'753.23
Total en % de la fortune nette du fonds	4.74

Informations des années précédentes

Date	Classe	Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹		Nombre de parts en circulation	Fortune nette du fonds	Thésaurisation du revenu net par part
31.12.21	Classe A1	CHF	116.95	551'225.531	64'466'197.51	0.69
31.12.22	Classe A1	CHF	99.95	626'857.992	62'654'703.71	0.7961
31.12.23	Classe A1	CHF	104.82	725'022.319	75'994'451.23	0.9758
31.12.21	Classe A2	CHF	115.76	855'777.952	99'061'102.00	0.68
31.12.22	Classe A2	CHF	98.63	807'232.588	79'620'119.27	0.7908
31.12.23	Classe A2	CHF	103.12	707'680.572	72'978'597.55	0.9601
31.12.21	Classe H1	CHF	121.41	10.000	1'214.11	0.72
31.12.22	Classe H1	CHF	104.26	10.000	1'042.55	0.835
31.12.23	Classe H1	CHF	109.85	10.000	1'098.46	1.023
31.12.21	Classe R1	CHF	117.04	117'693.216	13'774'239.37	0.69
31.12.22	Classe R1	CHF	100.02	182'786.216	18'282'774.04	0.7958
31.12.23	Classe R1	CHF	104.89	217'189.216	22'781'597.70	0.9766
31.12.22	Classe E	CHF	87.50	2'163.222	189'273.01	0.6941
31.12.23	Classe E	CHF	92.08	3'530.407	325'074.79	0.8573

¹ Net asset value at the end of accounting period according to SSP.

Compte de fortune

(Valeur vénale)	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	32'073'678.80	28'653'077.99
Obligations, obligations convertibles	15'776'126.12	9'536'037.00
Parts d'autres placements collectifs	49'647'796.23	45'452'463.39
Produits structurés	14'657'378.61	10'559'850.07
Instruments financiers dérivés	249'217.13	2'791'868.49
Avoirs en banque		
à vue	1'130'843.69	1'301'030.86
Autres actifs	454'911.35	392'935.01
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	113'989'951.93	98'687'262.81
Autres engagements	-269'146.92	-247'079.77
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	113'720'805.01	98'440'183.04

Variation de la fortune nette

	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	98'440'183.04	111'441'274.64
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté capitalisé	-254'603.14	-181'162.25
Solde des mouvements de parts	8'746'717.74	5'156'270.24
Résultat total	6'788'507.37	-17'976'199.59
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	113'720'805.01	98'440'183.04

Evolution du nombre de parts

Classe A1

		01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Situation en début de période comptable		625'106.263	538'286.787
Parts émises		63'314.038	86'819.476
Parts rachetées		0.000	0.000
Situation à la fin de la période comptable		688'420.301	625'106.263
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹	CHF	113.33	106.43

Classe A2

		01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Situation en début de période comptable		233'452.180	291'840.658
Parts émises		0.000	0.000
Parts rachetées		0.000	58'388.478
Situation à la fin de la période comptable		233'452.180	233'452.180
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹	CHF	111.86	105.36

Classe R1

		01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Situation en début de période comptable		68'072.000	53'355.000
Parts émises		20'896.000	19'075.000
Parts rachetées		5'670.000	4'358.000
Situation à la fin de la période comptable		83'298.000	68'072.000
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹	CHF	113.33	106.43

Classe E

		01.01.23	18.01.22
		31.12.23	31.12.22
Situation en début de période comptable		774.117	0.000
Parts émises		789.545	784.117
Parts rachetées		0.000	10.000
Situation à la fin de la période comptable		1'563.662	774.117
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹	CHF	92.62	86.63

1) Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable selon la SSP.

Compte de résultats	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Revenus		
Revenus des valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation	870'890.10	740'923.68
Obligations, obligations convertibles	140'792.63	93'517.37
Parts d'autres placements collectifs ¹	856'677.01	715'060.74
Revenus des avoirs		
à vue	20'566.25	6'300.53
Participation des souscripteurs aux revenus courus	25'201.31	19'514.88
Total des revenus	1'914'127.30	1'575'317.20
Charges		
Rémunérations réglementaires versées :		
à la direction	-31'602.45	-31'058.41
à la banque dépositaire	-31'752.45	-31'163.41
au gestionnaire	-919'206.45	-922'503.24
Frais de révision	-11'847.00	-11'847.00
Intérêts négatifs	0.00	-8'165.61
Intérêts passifs	-700.94	0.00
Autres charges	-2'790.71	-2'827.01
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus	-2'028.89	5'447.29
Total des charges	-999'928.89	-1'002'117.39
Ajustement Fiscal ¹	0.00	141'860.93
Résultat net	914'198.41	715'060.74
Gains/pertes du capital réalisés(-es)	-827'936.30	-1'558'384.36
Résultat réalisé	86'262.11	-843'323.62
Variations des gains/pertes du capital non-réalisés(-es)	6'702'245.26	-17'132'875.97
Résultat total	6'788'507.37	-17'976'199.59

Utilisation du résultat

Classe A1	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Résultat net	679'467.97	483'275.51
Report de l'exercice précédent	47.59	4'730.03
Résultat disponible pour être réparti	679'515.56	488'005.54
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-237'814.79	-170'785.28
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-441'656.05	-317'172.67
Report à nouveau	44.72	47.59

1) Selon la circulaire n°24 de l'Administration Fédérale des Contributions du 20.11.2017, a. 2.8.

Utilisation du résultat

Classe A2	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Résultat net	150'687.76	178'671.28
Report de l'exercice précédent	22.10	151.84
Résultat disponible pour être réparti	150'709.86	178'823.12
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-52'742.68	-62'580.36
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-97'950.70	-116'220.66
Report à nouveau	16.48	22.10

Utilisation du résultat

Classe R1	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Résultat net	82'215.84	52'626.81
Report de l'exercice précédent	4.33	487.29
Résultat disponible pour être réparti	82'220.17	53'114.10
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-28'775.30	-18'588.42
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-53'439.83	-34'521.35
Report à nouveau	5.04	4.33

Utilisation du résultat

Classe E	01.01.23	18.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Résultat net	1'827.71	487.13
Report de l'exercice précédent	0.01	0.00
Résultat disponible pour être réparti	1'827.77	487.13
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-639.72	-170.47
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-1'188.04	-316.60
Report à nouveau	0.01	0.01

<u>TER synthétique en %</u> : Classe A1	1.04	1.06
<u>TER synthétique en %</u> : Classe A2	1.34	1.36
<u>TER synthétique en %</u> : Classe R1	1.04	1.06
<u>TER synthétique en %</u> : Classe E	0.64	0.64

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Actions et autres titres de participations et droits-valeurs							
Actions et autres titres de participations							
ABB REG.SHS	29'500	5'000	0	34'500	37.30	1'286'850.00	1.13
ACCELLERON INDUSTRIES AG	0	7'000	0	7'000	26.26	183'820.00	0.16
ADECCO REG.SHS	4'300	4'900	4'300	4'900	41.27	202'223.00	0.18
ALCON - REG SHS	11'400	800	0	12'200	65.64	800'808.00	0.70
ARYZTA	0	110'000	0	110'000	1.55	170'720.00	0.15
BALOISE HOLDING - REG SHS	1'400	0	0	1'400	131.80	184'520.00	0.16
BARRY CALLEBAUT LTD - NAMEN-AKT	120	150	120	150	1'419.00	212'850.00	0.19
BELIMO HOLDING LTD	0	400	400	0	0.00	0.00	0.00
BKW AG	1'500	0	0	1'500	149.50	224'250.00	0.20
BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	0	400	400	0	0.00	0.00	0.00
CEMBRA MONEY BANK SA	0	2'000	2'000	0	0.00	0.00	0.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	55	0	10	45	10'090.00	454'050.00	0.40
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - NAMEN-AKT	10'000	1'500	0	11'500	115.75	1'331'125.00	1.17
CLARIANT - REG SHS	8'400	11'700	8'400	11'700	12.42	145'314.00	0.13
CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	51'428	0	51'428	0	0.00	0.00	0.00
DKSH HOLDING SA	2'200	0	2'200	0	0.00	0.00	0.00
EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	0	240	0	240	681.00	163'440.00	0.14
FLUGHAFEN ZUERICH AG	0	900	0	900	175.60	158'040.00	0.14
GALENICA SA	2'400	0	2'400	0	0.00	0.00	0.00
GEBERIT AG	700	0	0	700	539.00	377'300.00	0.33
GEORG FISCHER LTD	3'000	0	0	3'000	61.10	183'300.00	0.16
GIVAUDAN SA - REG SHS	150	40	0	190	3'484.00	661'960.00	0.58
HOLCIM LTD	13'500	1'000	0	14'500	66.02	957'290.00	0.84
IDORSIA REGISTERED	9'500	0	9'500	0	0.00	0.00	0.00
JULIUS BAER GROUP - REG SHS	5'500	0	0	5'500	47.15	259'325.00	0.23
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	1'600	0	0	1'600	289.80	463'680.00	0.41
LOGITECH - REG SHS	4'000	0	0	4'000	79.76	319'040.00	0.28
LONZA GROUP (CHF)	1'350	450	0	1'800	353.70	636'660.00	0.56
NESTLE LTD - NAMEN-AKT	53'800	7'800	4'100	57'500	97.51	5'606'825.00	4.92
NOVARTIS INC - NAMEN-AKT	46'200	3'100	3'300	46'000	84.87	3'904'020.00	3.42
PARTNERS GROUP HOLDING AG - NAMNE-AKT	400	150	0	550	1'213.00	667'150.00	0.59
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	14'400	2'000	500	15'900	244.50	3'887'550.00	3.41
SANDOZ GROUP AG	0	8'880	0	8'880	27.06	240'292.80	0.21
SCHINDLER HOLDING SA	1'500	0	0	1'500	210.30	315'450.00	0.28
SGS LTD - REG SHS	0	2'500	0	2'500	72.54	181'350.00	0.16
SGS SA REG SHS	100	0	100	0	0.00	0.00	0.00
SIEGFRIED HOLDING	0	240	0	240	859.50	206'280.00	0.18
SIG GROUP LTD - REG SHS	12'000	0	0	12'000	19.35	232'200.00	0.20
SIKA - REGISTERED SHS	2'800	300	0	3'100	273.70	848'470.00	0.74
SONOVA HOLDING LTD - NAMEN-AKT	850	0	0	850	274.40	233'240.00	0.20
STRAUMANN HOLDING LTD - REG SHS	3'000	0	0	3'000	135.60	406'800.00	0.36
SWISSCOM SHS NOM	700	200	350	550	506.00	278'300.00	0.24
SWISS LIFE HOLDING - REG SHS	800	150	0	950	584.00	554'800.00	0.49
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	0	1'000	0	1'000	204.60	204'600.00	0.18
SWISS RE - REG SHS	6'000	0	0	6'000	94.56	567'360.00	0.50
TECAN GROUP NAM.AKT	500	0	500	0	0.00	0.00	0.00
TEMENOS AG NAM.AKT	2'900	1'400	0	4'300	78.22	336'346.00	0.30
THE SWATCH GROUP	1'300	0	0	1'300	228.60	297'180.00	0.26
UBS GROUP NAMEN-AKT	73'000	5'000	7'000	71'000	26.10	1'853'100.00	1.63
VAT GROUP SA	800	0	0	800	421.50	337'200.00	0.30
VONTOBEL HOLDING	2'200	0	2'200	0	0.00	0.00	0.00
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	3'100	400	0	3'500	439.60	1'538'600.00	1.35

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Actions et autres titres de participations							
<i>Suisse</i>						32'073'678.80	28.16
Franc Suisse						32'073'678.80	28.16
Valeurs mobilières négociées en bourse						32'073'678.80	28.16
Actions et autres titres de participations						32'073'678.80	28.16
Droits							
HELVETIA (CH) SWISS PROPE 20.03.23 RIGHT	0	44'702	44'702	0	0.00	0.00	0.00
<i>Suisse</i>						0.00	0.00
Franc Suisse						0.00	0.00
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						0.00	0.00
Droits						0.00	0.00
Actions et autres titres de participations et droits-valeurs						32'073'678.80	28.16

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations, Obligations convertibles								
Obligations								
MUENCHENER HYPO 0.5000 18-28 14/06A	14.06.28	100'000	0	0	100'000	96.54	96'539.50	0.08
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.1 20-25 17/12A	17.12.25	0	200'000	0	200'000	97.00	194'002.00	0.17
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.25 21- 27 30/03A	30.03.27	0	200'000	0	200'000	95.09	190'176.00	0.17
<i>Allemagne</i>							480'717.50	0.42
NATIONAL AUSTRA 0.5650 22-31 03/02A	03.02.31	0	200'000	0	200'000	94.00	188'002.00	0.16
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.30 17-25 31/10A	31.10.25	100'000	0	0	100'000	97.90	97'900.50	0.09
WESTPAC BANKING 1.8025 22-29 21/09A	21.09.29	0	150'000	0	150'000	102.70	154'048.50	0.14
<i>Australie</i>							439'951.00	0.39
OESTER.KONTROLLBK 2.875 05-30 25/02A	25.02.30	100'000	0	0	100'000	110.55	110'546.00	0.10
<i>Autriche</i>							110'546.00	0.10
BANK OF NOVA SC 0.2000 18-25 19/11A	19.11.25	0	200'000	0	200'000	97.74	195'476.00	0.17
BANK OF NOVA SCOTIA 0.7325 22- 2925/04A	25.04.29	0	100'000	0	100'000	96.19	96'187.00	0.08
CAN IMP BK 1.91 23-28 14/07A	14.07.28	0	100'000	0	100'000	102.43	102'431.50	0.09
CIBC 0.18 21-29 20/04A	20.04.29	0	150'000	0	150'000	92.09	138'137.25	0.12
PROV OF NW BRUNSWICK 0.125 19-32 06/12A	06.12.32	0	100'000	0	100'000	89.71	89'708.50	0.08
QUEBEC MONTREAL 2.04 23-33 09/05A	09.05.33	0	100'000	0	100'000	106.66	106'662.00	0.09
ROYAL BANK OF CANADA 0.20 21-31 22/09A	22.09.31	0	100'000	0	100'000	89.25	89'246.50	0.08
<i>Canada</i>							817'848.75	0.71
SCOTIABANK CHILE 0.385 21-26 22/07A	22.07.26	0	200'000	0	200'000	95.58	191'163.00	0.17
<i>Chili</i>							191'163.00	0.17
BANK OF AMERICA CORP 0.2525 19-26 12/06A	12.06.26	100'000	0	0	100'000	96.87	96'869.50	0.08
COCA-COLA CO 1.00 15-28 02/10A	02.10.28	100'000	0	0	100'000	99.30	99'304.00	0.09
VERIZON COMM 1 17-27 30/11A	30.11.27	0	150'000	0	150'000	98.22	147'333.00	0.13
<i>États-Unis</i>							343'506.50	0.30
MUNI FI 2.375 11-26 30/03A	30.03.26	0	150'000	150'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Finlande</i>							0.00	0.00
ENGIE 2.34 23-27 04/01A	04.01.27	0	200'000	0	200'000	102.49	204'979.00	0.18
<i>France</i>							204'979.00	0.18

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations								
CABEI 0.405 20-25 25/06A	25.06.25	0	200'000	0	200'000	97.90	195'805.00	0.17
<i>Honduras</i>							195'805.00	0.17
EUROPEAN INVEST 1.7500 13-33 28/06A	28.06.33	0	100'000	0	100'000	105.70	105'696.00	0.09
<i>Luxembourg</i>							105'696.00	0.09
AUCKLAND COUNCIL 1.5 14-25 28/11A	28.11.25	100'000	0	0	100'000	100.33	100'325.00	0.09
AUCKLAND COUNCIL 1.56 23-29 30/11A	30.11.29	0	100'000	0	100'000	101.82	101'816.50	0.09
<i>Nouvelle-Zélande</i>							202'141.50	0.18
ABN AMRO BK 2.3 23-25 26/06A	26.06.25	0	200'000	0	200'000	101.00	202'008.00	0.18
MERCEDESBNZ INTL FIN 0.85 18-25 14/11A	14.11.25	0	100'000	100'000	0	0.00	0.00	0.00
NWB 1.375 12-27 13/09A	13.09.27	0	150'000	150'000	0	0.00	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FINANCE 2.13 23-27 15/06A	15.06.27	0	100'000	0	100'000	102.34	102'335.50	0.09
<i>Pays-Bas</i>							304'343.50	0.27
ASIA DEV BK 0.875 22-29 13/09U	13.09.29	100'000	0	0	100'000	98.87	98'872.00	0.09
<i>Philippines</i>							98'872.00	0.09
AKADEMISKA HUS 0.30 17-29 08/10A	08.10.29	100'000	0	0	100'000	94.56	94'556.00	0.08
<i>Suède</i>							94'556.00	0.08
AARGAUISCHE KANTON 0.875 15-30 23/01A	23.01.30	100'000	0	0	100'000	97.26	97'258.50	0.09
ADECCO 2.3775 22-27 17/11A	17.11.27	0	100'000	0	100'000	102.84	102'839.50	0.09
ADECCO GROUP SA 0.875 18-26 18/09A	18.09.26	0	100'000	0	100'000	98.23	98'227.50	0.09
BALOISE 2.2 23-32 30/01A	30.01.32	0	150'000	0	150'000	104.05	156'079.50	0.14
BALOISE HOLDING 0.25 20-26 16/12A	16.12.26	100'000	0	0	100'000	96.59	96'592.50	0.08
BANQUE DES LETTRES 0.125 19-30 10/12A	10.12.30	150'000	0	0	150'000	92.00	138'003.00	0.12
BASELLANDSCHAFT 0.0100 21-33 28/01A	28.01.33	100'000	0	0	100'000	88.07	88'069.00	0.08
BASELLANDSCHAFT 0.1250 21-31 06/10A	06.10.31	100'000	0	0	100'000	90.56	90'564.00	0.08
BASELLANDSCHAFT 1.6000 22-32 13/05A	13.05.32	100'000	0	0	100'000	101.45	101'449.50	0.09
BASELLANDSCHAFT KA 0.25 15-25 13/05A	13.05.25	100'000	0	0	100'000	98.30	98'296.00	0.09
BQUE LETTRE GAG 0.5 18-29 13/07A	22.01.29	100'000	0	0	100'000	96.14	96'136.00	0.08
CANTON DE BERNE 2.25 11-26 20/04A	20.04.26	0	200'000	0	200'000	102.48	204'950.00	0.18
CANTON DE ZURICH 1.625 13-26 29/07A	29.07.26	0	200'000	0	200'000	101.38	202'760.00	0.18
CANTON OF BERN 0.2000 21-36 26/11A	26.11.36	0	100'000	0	100'000	88.10	88'095.50	0.08
CANTON OF BERN 1.50 13-29 15/05A	15.05.29	100'000	0	0	100'000	102.10	102'101.00	0.09
CANTON OF GENEVA 1.375 14-34 29/09A	29.09.34	0	150'000	0	150'000	101.65	152'478.75	0.13

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations								
CANTON OF GENEVA 1.75 13-34 24/05A	24.05.34	100'000	0	0	100'000	105.36	105'362.50	0.09
CANTON OF ST GALLEN 0.2 16-41 28/11A	28.11.41	0	100'000	0	100'000	84.77	84'765.50	0.07
CEMBRA MONEY BANK AG 2.4113 23- 29 08/08A	08.08.29	0	100'000	0	100'000	102.80	102'800.00	0.09
CITY OF ZURICH SWITZ 1.75 23-41 23/10A	23.10.41	0	100'000	0	100'000	108.62	108'624.00	0.10
CITY OF ZURICH SWITZER 0.25 19-39 26/05A	26.05.39	0	100'000	0	100'000	86.91	86'910.00	0.08
COOP-GRUPPE GENOSSEN 0.50 17- 27 29/09A	29.09.27	100'000	0	0	100'000	96.41	96'408.50	0.08
CORNER BANCA 3.0 23-25 14/07A	14.07.25	0	200'000	0	200'000	101.63	203'255.00	0.18
EMIS FUER GEM W 1.3750 13-28 27/03A	27.03.28	0	200'000	0	200'000	101.25	202'494.00	0.18
GIVAUDAN SA 0.3750 21-30 07/06A	07.06.30	100'000	0	0	100'000	93.85	93'847.50	0.08
GRANDE DIXENCE SA 2.35 23-30 06/06A	06.06.30	0	200'000	0	200'000	104.23	208'461.00	0.18
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.25 23-25 05/12A	05.12.25	0	150'000	0	150'000	101.24	151'857.00	0.13
LUZERNER KANTONALB 0.10 16-31 15/09A	15.09.31	100'000	0	0	100'000	90.74	90'739.00	0.08
LUZERNER KANTONALBANK 0.40 21- 38 15/03A	15.03.38	0	200'000	0	200'000	86.07	172'130.00	0.15
NESTLE 1.625 22-25 07/11A	07.11.25	200'000	0	0	200'000	100.64	201'276.00	0.18
NESTLE 1.625 23-27 20/11A	20.11.27	0	100'000	0	100'000	101.63	101'628.12	0.09
NESTLE 2.625 22-35 08/11A	08.11.35	100'000	0	0	100'000	113.55	113'554.00	0.10
PFANDBRIEF 0.55 19-31 08/02A	29.01.31	100'000	0	0	100'000	94.71	94'705.00	0.08
PFANDBRIEF 0.75 18-33 21/06A	21.06.33	100'000	0	0	100'000	94.41	94'408.50	0.08
PFANDBRIEF SCHW 0.00 20-30 19/07A	19.07.30	100'000	0	0	100'000	91.71	91'713.50	0.08
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 20-30 12/06A	12.06.30	100'000	0	100'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.375 17-28 24/07A	24.07.28	100'000	0	0	100'000	95.97	95'972.50	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.1250 20-30 02/08A	02.08.30	100'000	0	100'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 16-28 06/09A	06.09.28	100'000	0	0	100'000	94.72	94'719.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 21-31 20/06A	20.06.31	150'000	0	0	150'000	91.42	137'128.50	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-26 05/08A	05.08.26	100'000	0	0	100'000	97.30	97'297.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-38 04/08A	04.08.38	100'000	0	0	100'000	85.35	85'346.50	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-27 18/01A	18.01.27	100'000	0	0	100'000	96.91	96'906.50	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 15-25 15/10A	15.10.25	100'000	0	100'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 15-30 21/01	21.01.30	100'000	0	0	100'000	94.57	94'567.50	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 15-28 05/05A	05.05.28	100'000	0	0	100'000	96.69	96'692.50	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 16-35 05/10A	05.10.35	100'000	0	0	100'000	90.16	90'156.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.875 15-37 25/06A	25.06.37	100'000	0	0	100'000	93.84	93'837.50	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.0000 15-36 25/01A	25.01.36	0	150'000	0	150'000	95.68	143'515.50	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.00 15-32 12/05A	12.05.32	100'000	0	0	100'000	97.12	97'124.50	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 12-27 13/08A	13.08.27	100'000	0	0	100'000	100.31	100'305.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 12-27 27/04A	27.04.27	100'000	0	0	100'000	100.67	100'671.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 14-40 05/12A	05.12.40	100'000	0	0	100'000	102.51	102'511.50	0.09

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %	
Obligations									
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 10-28 01/12A	01.12.28	200'000	0	0	200'000	103.93	207'854.00	0.18	
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.125 23-35 17/09A	17.09.35	0	100'000	0	100'000	107.79	107'793.50	0.09	
PFANDBRIEF SCHWIEZ 1.50 12-33 02/08A	08.08.33	100'000	150'000	0	250'000	101.09	252'723.75	0.22	
PFANDBRIEF SCHW KA 0.25 16-28 11/02A	11.02.28	100'000	0	100'000	0	0.00	0.00	0.00	
PFANDBRIEF SCHW KA 0.25 17-25 01/12A	01.12.25	100'000	0	0	100'000	97.92	97'920.00	0.09	
PFANDBRIEF SCHW KA 0.30 16-31 06/06A	06.06.31	250'000	0	0	250'000	92.62	231'561.25	0.20	
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 16-28 24/10A	24.10.28	100'000	0	0	100'000	95.76	95'759.00	0.08	
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 17-26 07/12A	07.12.26	100'000	0	0	100'000	97.37	97'365.50	0.09	
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 16-34 30/03A	30.03.34	100'000	0	0	100'000	91.45	91'447.50	0.08	
PFANDBRIEF SCHW KA 0.625 15-29 16/07A	16.07.29	100'000	0	0	100'000	96.39	96'386.50	0.08	
PFANDBRIEF SCHW KA 1.375 13-27 05/11A	05.11.27	100'000	0	0	100'000	100.32	100'319.00	0.09	
PFANDBRIEF SCHW KA 1.75 11-26 02/09A	02.09.26	100'000	0	0	100'000	101.13	101'133.50	0.09	
PFANDBRIEFZENTR 0.00 19-37 10/09A	10.09.37	100'000	0	0	100'000	82.76	82'759.00	0.07	
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.85 23-38 25/10A	25.10.38	0	200'000	0	200'000	106.70	213'398.00	0.19	
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.3 19-29 05/03A	09.04.29	100'000	0	0	100'000	94.94	94'941.50	0.08	
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 2.25 10-32 13/08A	13.08.32	100'000	0	0	100'000	107.13	107'134.00	0.09	
PFBRF SCHWZ HYPO 0.50 15-29 15/06A	15.06.29	100'000	0	0	100'000	95.79	95'792.00	0.08	
PFBRF SCHWZ HYPO 1.375 12-29 20/09A	20.09.29	100'000	0	0	100'000	100.36	100'364.50	0.09	
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.25 17-27 06/12A	06.12.27	100'000	0	0	100'000	96.05	96'052.00	0.08	
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.65 18-33 15/02A	15.02.33	100'000	0	0	100'000	93.84	93'837.50	0.08	
ROCHE KAPITALMA 0.5000 22-27 25/02A	25.02.27	150'000	0	0	150'000	97.81	146'715.00	0.13	
ROCHE KAPITALMA 0.7500 22-31 25/02A	25.02.31	150'000	0	150'000	0	0.00	0.00	0.00	
ROCHE KAPITALMARKT A 1.0 22-37 25/02A	25.02.37	150'000	0	0	150'000	95.49	143'241.75	0.13	
ROCHE KAPITALMARKT A 1.6 23-28 15/09A	15.09.28	0	100'000	0	100'000	101.81	101'805.50	0.09	
ROCH KA 2.0 22-32 23/09A	23.09.32	150'000	0	0	150'000	105.76	158'646.75	0.14	
SANDOZ GROUP 2.6 23-31 17/11A	17.11.31	0	100'000	0	100'000	106.36	106'362.50	0.09	
ST COOP CENT D'EMI 1.70 23-41 29/04A	29.04.41	0	150'000	0	150'000	108.70	163'056.75	0.14	
ST GALLER KANTONAL 0.625 17-32 23/01A	23.01.32	100'000	0	0	100'000	93.94	93'940.00	0.08	
SWITZERLAND 0.00 16-29 22/06U	22.06.29	150'000	0	0	150'000	96.30	144'450.75	0.13	
SWITZERLAND 0.5000 18-32 27/06A	27.06.32	150'000	0	0	150'000	98.63	147'947.25	0.13	
SWITZERLAND 0.50 15-30 27/05A	27.05.30	150'000	0	0	150'000	98.97	148'461.75	0.13	
SWITZERLAND 0.5 17-45 28/06A	28.06.45	0	150'000	0	150'000	98.08	147'125.25	0.13	
SWITZERLAND 0 19-34 26/06U	26.06.34	100'000	0	0	100'000	93.47	93'472.50	0.08	
SWITZERLAND 0 19-39 24/07U	24.07.39	100'000	0	0	100'000	91.34	91'339.00	0.08	
SWITZERLAND 1.25 12-24 11/06A	11.06.24	150'000	0	150'000	0	0.00	0.00	0.00	
SWITZERLAND 1.25 12-37 27/06A	27.06.37	150'000	0	0	150'000	108.03	162'048.75	0.14	
SWITZERLAND 1.25 14-26 28/05A	28.05.26	150'000	0	0	150'000	100.76	151'144.50	0.13	
SWITZERLAND 1.50 12-42 30/04A	30.04.42	150'000	0	0	150'000	115.32	172'985.25	0.15	
SWITZERLAND 1.50 13-25 24/07A	24.07.25	150'000	0	0	150'000	100.67	150'998.25	0.13	
SWITZERLAND 2.25 11-31 22/06A	22.06.31	150'000	0	0	150'000	111.54	167'316.75	0.15	

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Obligations								
SWITZERLAND 2.50 06-36 08/03A	08.03.36	150'000	0	0	150'000	121.84	182'760.00	0.16
SWITZERLAND 3.25 07-27 27/06A	27.06.27	150'000	0	0	150'000	108.33	162'498.00	0.14
SWITZERLAND 3.50 03-33 08/04A	08.04.33	200'000	0	0	200'000	125.50	250'996.00	0.22
SWITZERLAND 4.00 98-28 08/04A	08.04.28	300'000	0	100'000	200'000	113.56	227'120.00	0.20
VILLE DE BERN 1.5 13-28 25/02A	25.02.28	0	300'000	100'000	200'000	101.50	203'001.00	0.18
ZUERCHER KANTONALB 0.25 17-26 27/01A	27.01.26	100'000	0	0	100'000	97.67	97'665.00	0.09
ZURICH CIE ASS. 0.5 18-24 18/12A	18.12.24	150'000	0	150'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Suisse</i>							11'825'230.62	10.35
Franc Suisse							15'415'356.37	13.50
Valeurs mobilières négociées en bourse							15'415'356.37	13.50
BFCM 0.366 18-24 10/10A	10.10.24	150'000	0	150'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>France</i>							0.00	0.00
Franc Suisse							0.00	0.00
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public							0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.45 22-30 30/04A	30.04.30	150'000	0	0	150'000	100.78	151'173.75	0.13
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.8 22-36 23/05A	23.05.36	0	200'000	0	200'000	104.80	209'596.00	0.18
<i>Suisse</i>							360'769.75	0.31
Franc Suisse							360'769.75	0.31
Valeurs mobilières non cotées en bourse, évaluées selon des paramètres observables sur le marché							360'769.75	0.31
Obligations							15'776'126.12	13.81
Obligations, Obligations convertibles							15'776'126.12	13.81

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Parts d'autres placements collectifs							
ISHARES RUSSEL 2000 ETF FUND	1'200	0	0	1'200	200.71	202'706.83	0.18
ISHARES SHORT TREASURY BOND ETF	0	200	0	200	110.13	18'537.61	0.02
SPDR PORTFOLIO CORPORATE BOND ETF	0	19'000	19'000	0	0.00	0.00	0.00
SPDR S&P500 ETF TRUST	0	1'400	0	1'400	475.31	560'045.25	0.49
<i>États-Unis</i>						781'289.69	0.69
ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF	69'250	0	0	69'250	31.80	1'853'382.39	1.63
ISHARES III ISHARES CORE MSCI WLD UCITS	91'900	4'000	12'900	83'000	90.51	6'322'557.55	5.55
SPDR MSCI WORLD SMALL CAP UCITS ETF	44'500	13'300	1'900	55'900	99.84	4'696'915.69	4.12
SPDR MSCI WORLD UCITS ETF	281'000	0	0	281'000	33.18	7'845'766.62	6.88
UBS EQUIT DEFEN PUTWRITE ST ETF A USD	2'650	0	0	2'650	128.68	286'995.48	0.25
WISDOMTREE ENH CMDTY EX AGRI UCITS ETF	53'000	0	0	53'000	10.90	486'161.60	0.43
XTRACKERS MSCI EMERGING MKTS UCITS 1CC	16'300	10'200	0	26'500	52.48	1'170'463.39	1.03
XTRACKERS MSCI WORLD INDEX UCITS-1C CAP	87'700	87'700	87'700	87'700	83.45	7'318'565.00	6.42
<i>Irlande</i>						29'980'807.72	26.31
Dollar Us						30'762'097.41	27.00
XTRACKERS MSCI WORLD UCITS ETF 1D	0	33'000	0	33'000	71.37	2'355'210.00	2.07
<i>Irlande</i>						2'355'210.00	2.07
INTERSWISS SCHWEIZ. LIEGENSCHAFTEN	4'890	0	4'890	0	0.00	0.00	0.00
ISHS CORE SPIE ETF -A-	10'200	14'800	9'300	15'700	135.34	2'124'838.00	1.86
PATRIMON SW RE	5'050	0	5'050	0	0.00	0.00	0.00
SCHRODER IMM PLUS	4'357	0	2'000	2'357	151.00	355'907.00	0.31
SWISSINVEST RE INV	5'790	0	750	5'040	184.00	927'360.00	0.81
UBS PROPERTY FD SWISS RESIDENTIAL ANFOS	11'700	0	11'700	0	0.00	0.00	0.00
UBS SXI RE FD - ANTEILE -(CHF) A- DIS-	0	43'000	0	43'000	8.71	374'358.00	0.33
ZKB GOLD ETF -A CHF-	1'000	0	0	1'000	519.40	519'400.00	0.46
<i>Suisse</i>						4'301'863.00	3.77
Franc Suisse						6'657'073.00	5.84
Valeurs mobilières négociées en bourse						37419'170.41	32.84

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
LEADENHALL ILS FD PLC CL H2	11'070	0	0	11'070	115.45	1'075'647.04	0.94
VANGUARD GLB SMALL CAP INX USD C	14'100	0	0	14'100	344.31	4'085'874.20	3.58
<i>Irlande</i>						5'161'521.24	4.52
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND I USD	85	0	0	85	14'825.10	1'060'558.65	0.93
GLOBAL SENIOR LOAN FUND EB CAP	500	0	0	500	1'348.83	567'603.88	0.50
MS INV F GLOBAL CONVERT BOND Z ACC	24'400	0	0	24'400	49.07	1'007'683.20	0.88
<i>Luxembourg</i>						2'635'845.73	2.31
Dollar Us						7'797'366.97	6.83
UBS EUR EQUIT DEFEN PUTWRITE SF ETF A EU	2'200	2'200	2'200	2'200	131.62	269'207.65	0.24
<i>Irlande</i>						269'207.65	0.24
Euro						269'207.65	0.24
CSIMF SWISS REAL ESTATE SECURITIES EB	0	960	0	960	1'815.22	1'742'611.20	1.53
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND	44'702	0	20'982	23'720	102.00	2'419'440.00	2.12
<i>Suisse</i>						4'162'051.20	3.65
Franc Suisse						4'162'051.20	3.65
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						12'228'625.82	10.72
Parts d'autres placements collectifs						49'647'796.23	43.55

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Produits structurés								
CITIGROUP GLOBAL MARKE 0.00 22-23 12/12U	12.12.23	10'600	0	10'600	0	0.00	0.00	0.00
SG ISSUER CV 0.00 23-24 11/12A	11.12.24	0	10'600	0	10'600	387.40	3'456'078.64	3.03
SOCIETE GENERALE(MSCI) ZCP 23-24 07/11U	07.11.24	0	0	0	8'894	387.80	2'902'839.77	2.55
<i>Luxembourg</i>							6'358'918.41	5.58
BNP PARIBAS ISSUANCE BV ZCP 23-24 28/02U	28.02.24	0	13'000	0	13'000	388.36	4'249'134.24	3.73
BNP PAR ISSUANCE BV 22-23 24/02U	28.02.23	13'000	0	13'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Pays-Bas</i>							4'249'134.24	3.73
Dollar Us							10'608'052.65	9.31
Valeurs mobilières négociées en bourse							10'608'052.65	9.31
UBS LONDON PERLES 2013 13-XX 31/12U	31.12.99	12'400	0	0	12'400	388.01	4'049'325.96	3.55
<i>Royaume-Uni</i>							4'049'325.96	3.55
Dollar Us							4'049'325.96	3.55
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public							4'049'325.96	3.55
Produits structurés							14'657'378.61	12.86

Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.22	Achats	Ventes	Total au 31.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Instruments Financiers Dérivés								
Contrat de change à terme¹								
	15.05.24	3'013'705.60	CHF		3'400'000.00	USD	193'411.88	0.17
	12.02.24	2'268'042.48	CHF		2'640'000.00	USD	55'805.25	0.05
	15.11.23	2'427'492.30	CHF		2'775'000.00	USD	0.00	0.00
	10.08.23	2'502'722.55	CHF		2'775'000.00	USD	0.00	0.00
	15.05.23	2'670'363.08	CHF		2'775'000.00	USD	0.00	0.00
	10.02.23	2'602'411.65	CHF		2'775'000.00	USD	0.00	0.00
Contrat de change à terme							249'217.13	0.22
Instruments Financiers Dérivés							249'217.13	0.22

¹ Cocontractant des opérations OTC: Zuercher Kantonalbank

Désignation	Valeur vénale CHF	en %
Avoirs en banque		
à vue	1'130'843.69	0.99
Avoirs en banque	1'130'843.69	0.99

Cours de change

1 EUR	=	CHF	0.92970
1 USD	=	CHF	0.84162

Risques sur instruments dérivés selon Commitment I

Position réduisant l'engagement	
Contrat de change à terme	5'083'409.23
Total en CHF	5'083'409.23
Total en % de la fortune nette du fonds	4.47

Informations des années précédentes

Date	Classe	Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable ¹		Nombre de parts en circulation	Fortune nette du fonds	Thésaurisation du revenu net par part
31.12.21	Classe A1	CHF	126.43	538'286.787	68'056'745.91	0.57
31.12.22	Classe A1	CHF	106.43	625'106.263	66'531'033.26	0.7806
31.12.23	Classe A1	CHF	113.33	688'420.301	78'021'238.53	0.987
31.12.21	Classe A2	CHF	125.54	291'840.658	36'638'778.92	0.58
31.12.22	Classe A2	CHF	105.36	233'452.180	24'597'118.49	0.7659
31.12.23	Classe A2	CHF	111.86	233'452.180	26'114'306.85	0.6455
31.12.21	Classe R1	CHF	126.43	53'355.000	6'745'749.81	0.57
31.12.22	Classe R1	CHF	106.43	68'072.000	7'244'969.48	0.7802
31.12.23	Classe R1	CHF	113.33	83'298.000	9'440'432.84	0.987
31.12.22	Classe E	CHF	86.63	774.117	67'061.81	0.6292
31.12.23	Classe E	CHF	92.62	1'563.662	144'826.79	1.1689

¹ Net asset value at the end of accounting period according to SSP.