



Rapport annuel 2023/2024

**Fonds de placement de droit suisse avec plusieurs compartiments (umbrella-fund)
pour les investisseurs qualifiés**

Rapport annuel révisé au 31 août 2024

OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG
OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2
OLZ – Equity World Optimized ESG
OLZ – Bond CHF ESG

Rapport annuel révisé au 31 août 2024

| Table des matières | Page | | ISIN |
|---|-------------|--|--|
| Organisation | 2 | | |
| Communications aux investisseurs | 3 | | |
| OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG | 4 | I-A (CHF hedged)/ I-C/ I-X/ I-XH/ | CH0240440187 CH0240440229 CH0424513452 CH0420613066 |
| OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2 | 14 | I-A (CHF hedged)/ I-C/ | CH0376805252 CH0376805757 |
| OLZ – Equity World Optimized ESG | 24 | I-A (CHF hedged)/ IH/ I-XH/ | CH0261086901 CH0488209336 CH0420613058 |
| OLZ – Bond CHF ESG | 35 | I-A/ I-X/ | CH0247156695 CH0247156646 |
| Appendice indications complémentaires | 42 | | |
| Rapport abrégé de la société d’audit selon la loi sur les placements collectifs | 47 | | |

Restrictions de vente

Les parts du présent fonds ombrelle et des compartiments ne peuvent être ni proposées, ni vendues, ni livrées aux États-Unis. Aucune part du présent fonds ombrelle ou des compartiments ne sera proposée, vendue ou livrée à des investisseurs qui sont des US Persons.

Est qualifié(e) d’US Person:

- (i) est une personne des États-Unis au sens de l’article 7701(a) (30) du «Internal Revenue Code» des États-Unis de 1986, tel que modifié, et des réglementations du Trésor des États-Unis promulguées sur cette base;
- (ii) est une personne des États-Unis au sens de la réglementation S de l’ «US Securities Act» de 1933 (17 CFR § 230.902(k));
- (iii) n’est pas une personne non américaine au sens de la règle 4.7 de la «Commodity Futures Trading Commission» des États-Unis (17 CFR § 4.7(a)(1) (iv));
- (iv) réside aux États-Unis au sens de la règle 202(a) (30)-1 de l’«Investment Advisers Act» des États-Unis de 1940, tel que modifié; ou
- (v) tout trust, entité ou autre structure créé(e) dans le but de permettre à des investisseurs américains d’investir dans ces fonds de placement.

E-Mail:

info@olz.ch

Direction du fonds

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

Conseil d'administration

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

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

Francesca Gigli Prym
Membre
Managing Director
UBS Fund Management (Luxembourg) SA.,
Luxembourg

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

Andreas Binder
Membre indépendant
(depuis le 30.04.2024)

Franz Gysin
Membre indépendant

Werner Strebel
Membre indépendant

Directoire

Eugène Del Cioppo
CEO

Thomas Schärer
Directeur adjoint,
Responsable ManCo Substance & Oversight

Marcus Eberlein
Responsable Investment Risk Control

Urs Fäs
Responsable Real Estate CH

Georg Pfister
Responsable Operating Office, Finance, HR

Thomas Reisser
Responsable Compliance & Operational Risk Control

Yves Schepperle
Responsable WLS – Products

Hubert Zeller
Responsable WLS – Client Management

Banque dépositaire

UBS Switzerland SA, Zurich

Organe de révision

Ernst & Young SA, Bâle

Gestionnaire

Pour le compartiment OLZ – Bond CHF ESG
Loyal Finance SA, Zurich
pour tous les autres compartiments
OLZ SA, Berne

Transfert de l'administration

L'administration des fonds de placement, en particulier la tenue de la comptabilité, le calcul des valeurs nettes d'inventaire, les décomptes fiscaux, l'exploitation des systèmes informatiques ainsi que l'établissement des comptes rendus d'activité sont transférés à Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, succursale de Bâle. Leur exécution est régie en détail par un contrat conclu entre les parties. Toutes les autres activités de la direction du fonds ainsi que le contrôle des autres tâches déléguées sont exécutées en Suisse.

Domiciles de paiement

UBS Switzerland SA, Zurich
et ses succursales en Suisse

Communication du 28 août 2023

Liquidation du compartiment – OLZ – Equity Europe ex CH Optimized ESG

UBS Fund Management (Switzerland) AG, en qualité de direction du fonds, et UBS Switzerland AG, en qualité de banque dépositaire, ont décidé, conformément au § 26, ch. 2 du contrat de fonds, de dissoudre le compartiment précité sans préavis en résiliant le contrat de fonds.

L'émission et le rachat de parts du compartiment ont eu lieu pour la dernière fois le 25 août 2023. Les ordres d'émission et de rachat qui ont été saisis auprès de la banque dépositaire jusqu'au 25 août 2023 à 11h00 ont été décomptés normalement. La valeur nette d'inventaire au 25 août 2023 a été publiée le 28 août 2023.

Le produit de la liquidation sera versé le plus rapidement possible aux investisseurs après la vente des placements et l'achèvement de la procédure de liquidation. Sous réserve de l'approbation de l'Administration fédérale des contributions (AFC), il est en outre prévu de verser aux investisseurs un remboursement partiel de capital avant l'achèvement des activités liées à la liquidation.

La direction du fonds informera les investisseurs de la date et du montant du remboursement partiel de capital, de l'achèvement de la liquidation du fonds de placement et de l'exécution du paiement final après approbation de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et de l'Administration fédérale des contributions (AFC) via des publications correspondantes dans l'organe de publication du fonds de placement sur le site Web de Swissfunddata, à l'adresse www.swissfunddata.ch.

OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

| | ISIN | 31.8.2024 | 31.8.2023 | 31.8.2022 |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Fortune nette du fonds en CHF | | 72 860 322.72 | 83 909 239.39 | 83 347 270.96 |
| Classe I-A (CHF hedged) | CH0240440187 | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 1 522.49 | 1 328.68 | 1 342.75 |
| Nombre de parts en circulation | | 37 097.0710 | 41 526.0620 | 36 714.2360 |
| Classe I-C | CH0240440229 | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 16 383.69 | 14 262.04 | 15 351.71 |
| Nombre de parts en circulation | | 999.0760 | 1 799.8220 | 1 896.4840 |
| Classe I-X | CH0424513452 | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 10 764.80 | 9 342.32 | 10 028.31 |
| Nombre de parts en circulation | | 1.0000 | 328.0000 | 492.0000 |
| Classe I-XH | CH0420613066 | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 1 170.14 | 1 017.80 | 1 025.06 |
| Nombre de parts en circulation | | 1.0000 | 1.0000 | 1.0000 |

Performance

| | Monnaie | 2023/2024 | 2022/2023 | 2021/2022 |
|-------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Classe I-A (CHF hedged) | CHF | 15.6% | -0.1% | -6.0% |
| Classe I-C | CHF | 15.9% | -6.2% | -7.9% |
| Classe I-X | CHF | 16.5% | -5.8% | -7.5% |
| Classe I-XH | CHF | 16.2% | 0.4% | -5.7% |

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

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

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

Compte de fortune

| | 31.8.2024 | 31.8.2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Valeurs vénales | | |
| Avoirs en banque | | |
| – à vue | 616 019.97 | 877 107.82 |
| Valeurs mobilières | | |
| – Actions et autres titres de participation | 72 105 125.17 | 83 190 365.92 |
| Instruments financiers dérivés | 20 457.99 | -284 568.73 |
| Autres actifs | 290 148.88 | 461 415.69 |
| Fortune totale du fonds | 73 031 752.01 | 84 244 320.70 |
| Prêts | 0.00 | -81 264.25 |
| Autres engagements | -171 429.29 | -253 817.06 |
| Fortune nette du fonds | 72 860 322.72 | 83 909 239.39 |

Compte de résultats

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Revenus | | |
| Produits des avoires en banque | 19 555.43 | 6 662.25 |
| Produits des valeurs mobilières | | |
| – des actions et autres titres de participation | 2 266 375.79 | 2 500 582.65 |
| – des actions gratuites | 6 303.21 | 114 615.87 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | 91 317.64 | 136 799.63 |
| Total des revenus | 2 383 552.07 | 2 758 660.40 |
| Charges¹ | | |
| Intérêts passifs | -91.35 | -166.05 |
| Frais de révision | -16 300.40 | -16 838.90 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-A (CHF hedged) | -278 160.15 | -274 432.20 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-C | -98 098.06 | -145 506.60 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-X | -677.77 | -3 612.82 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-XH | -0.30 | -0.57 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la banque dépositaire classe I-A (CHF hedged) | -31 284.74 | -17 963.49 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la banque dépositaire classe I-C | -10 539.52 | -9 535.29 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la banque dépositaire classe I-X | -300.75 | -1 522.23 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la banque dépositaire classe I-XH | -0.23 | 0.00 |
| Charges participation à des plaintes collectives | -150.49 | -1 619.49 |
| Autres charges | -1 466.97 | -1 636.40 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | -299 213.60 | -110 331.15 |
| Total des charges | -736 284.33 | -583 165.19 |
| Résultat net | 1 647 267.74 | 2 175 495.21 |
| Gains et pertes en capitaux réalisés | -888 901.23 | -1 683 774.85 |
| Résultat réalisé | 758 366.51 | 491 720.36 |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés | 9 936 343.84 | -2 737 388.33 |
| Résultat total | 10 694 710.35 | -2 245 667.97 |

Utilisation du résultat

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Produit net de l'exercice | 1 647 267.74 | 2 175 495.21 |
| Résultat disponible pour être réparti | 1 647 267.74 | 2 175 495.21 |
| Moins impôt anticipé fédéral ² | -576 543.71 | -761 423.32 |
| Montant prévu pour être réinvesti | -1 070 724.03 | -1 414 071.89 |
| Report à compte nouveau | 0.00 | 0.00 |

Variation de la fortune nette du fonds

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice | 83 909 239.39 | 83 347 270.96 |
| Impôt anticipé fédéral payé | -789 332.13 | -731 979.10 |
| Solde des mouvements des parts | -20 954 294.89 | 3 539 615.50 |
| Résultat total | 10 694 710.35 | -2 245 667.97 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue | 72 860 322.72 | 83 909 239.39 |

¹ En raison d'une modification de la structure des frais, les commissions versées à la direction du fonds et à la banque dépositaire sont présentées séparément.

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

Evolution des parts en circulation

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|--------------------|--------------------|
| Classe I-A (CHF hedged) | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 41 526.0620 | 36 714.2360 |
| Parts émises | 10 065.0920 | 7 794.7390 |
| Parts rachetées | -14 494.0830 | -2 982.9130 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 37 097.0710 | 41 526.0620 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | -4 428.9910 | 4 811.8260 |
| Classe I-C | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 1 799.8220 | 1 896.4840 |
| Parts émises | 207.5500 | 169.3020 |
| Parts rachetées | -1 008.2960 | -265.9640 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 999.0760 | 1 799.8220 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | -800.7460 | -96.6620 |
| Classe I-X | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 328.0000 | 492.0000 |
| Parts émises | 0.0000 | 0.0000 |
| Parts rachetées | -327.0000 | -164.0000 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 1.0000 | 328.0000 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | -327.0000 | -164.0000 |
| Classe I-XH | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 1.0000 | 1.0000 |
| Parts émises | 0.0000 | 0.0000 |
| Parts rachetées | 0.0000 | 0.0000 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 1.0000 | 1.0000 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | 0.0000 | 0.0000 |

Résultat retenu en vue d'être réinvesti (thésaurisation)

Classe I-A (CHF hedged)

Thésaurisation au 18.11.2024

| | | |
|---|------------|---------------|
| Thésaurisation brute | CHF | 34.322 |
| Moins impôt anticipé fédéral ¹ | CHF | -12.013 |
| Thésaurisation nette par part | CHF | 22.309 |

Classe I-C

Thésaurisation au 18.11.2024

| | | |
|---|------------|---------------|
| Thésaurisation brute | CHF | 374.03 |
| Moins impôt anticipé fédéral ¹ | CHF | -130.91 |
| Thésaurisation nette par part | CHF | 243.12 |

Classe I-X

Thésaurisation au 18.11.2024

| | | |
|---|------------|---------------|
| Thésaurisation brute | CHF | 289.12 |
| Moins impôt anticipé fédéral ¹ | CHF | -101.19 |
| Thésaurisation nette par part | CHF | 187.93 |

Classe I-XH

Thésaurisation au 18.11.2024

| | | |
|---|------------|---------------|
| Thésaurisation brute | CHF | 31.670 |
| Moins impôt anticipé fédéral ¹ | CHF | -11.085 |
| Thésaurisation nette par part | CHF | 20.585 |

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

Inventaire de la fortune du fonds

| Titres | 31.8.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.8.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/Nominal |
|--------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
|--------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

Australie

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|-----|---------|--------|--------|---------|------------------|-------------|
| APA GROUP NPV* | AUD | 46 653 | | 10 504 | 36 149 | 157 948 | 0.22 |
| ASX LTD NPV* | AUD | 7 084 | 517 | 2 350 | 5 251 | 185 060 | 0.25 |
| BRAMBLES LTD NPV* | AUD | 51 468 | 2 574 | 16 744 | 37 298 | 391 425 | 0.54 |
| COCHLEAR LTD NPV* | AUD | | 2 014 | 451 | 1 563 | 270 266 | 0.37 |
| CSL NPV* | AUD | 10 714 | 1 939 | 4 382 | 8 271 | 1 462 510 | 2.00 |
| DEXUS NPV (STAPLED)* | AUD | 39 315 | 2 400 | 41 715 | | | |
| GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)* | AUD | | 11 427 | | 11 427 | 219 713 | 0.30 |
| INSURANCE AUST GRP NPV* | AUD | 89 679 | 6 228 | 29 574 | 66 333 | 288 305 | 0.39 |
| MEDIBANK PRIVATE L NPV* | AUD | 102 679 | 9 014 | 30 480 | 81 213 | 180 463 | 0.25 |
| MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES* | AUD | 70 503 | | 70 503 | | | |
| NEWCREST MINING NPV* | AUD | 33 623 | 2 217 | 35 840 | | | |
| NTHN STAR RES LTD NPV* | AUD | | 28 960 | | 28 960 | 254 407 | 0.35 |
| RIO TINTO LIMITED NPV* | AUD | 3 211 | 185 | 930 | 2 466 | 158 358 | 0.22 |
| SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT* | AUD | | 97 638 | | 97 638 | 193 354 | 0.26 |
| SONIC HEALTHCARE NPV* | AUD | 16 538 | 1 302 | 4 790 | 13 050 | 207 947 | 0.28 |
| TELSTRA GROUP LTD NPV* | AUD | 152 147 | 11 464 | 49 679 | 113 932 | 257 759 | 0.35 |
| TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV* | AUD | 112 164 | 11 248 | 36 046 | 87 366 | 681 487 | 0.93 |
| TREASURY WINE ESTA NPV* | AUD | 26 278 | 1 800 | 7 497 | 20 581 | 135 422 | 0.19 |
| WESFARMERS LTD NPV* | AUD | 22 511 | 2 571 | 10 411 | 14 671 | 613 158 | 0.84 |
| WOOLWORTHS GRP LTD NPV* | AUD | 45 457 | 6 216 | 51 673 | | | |
| Total Australie | | | | | | 5 657 582 | 7.75 |

Canada

| | | | | | | | |
|----------------------------|-----|--------|-------|-------|-------|------------------|-------------|
| DESCARTES SYSTEMS COM NPV* | CAD | | 2 123 | | 2 123 | 181 616 | 0.25 |
| HYDRO ONE INC COM NPV* | CAD | 12 292 | 936 | 3 978 | 9 250 | 266 759 | 0.37 |
| STANTEC INC COM NPV* | CAD | 3 837 | 270 | 1 322 | 2 785 | 193 505 | 0.26 |
| TMX GROUP LTD COM NPV* | CAD | 10 300 | | 2 481 | 7 819 | 211 610 | 0.29 |
| TOROMONT INDS LTD COM* | CAD | 3 020 | | 849 | 2 171 | 164 921 | 0.23 |
| Total Canada | | | | | | 1 018 411 | 1.39 |

Danemark

| | | | | | | | |
|-------------------------|-----|-------|-------|-------|-------|----------------|-------------|
| CHR. HANSEN HLDG DKK10* | DKK | 3 801 | | 3 801 | | | |
| NOVONESIS B SER'B'DKK2* | DKK | 7 473 | 5 208 | 3 604 | 9 077 | 534 866 | 0.73 |
| Total Danemark | | | | | | 534 866 | 0.73 |

Finlande

| | | | | | | | |
|-------------------------------|-----|--------|-----|-------|-------|----------------|-------------|
| KONE CORPORATION NPV ORD 'B'* | EUR | 12 333 | 970 | 3 852 | 9 451 | 433 144 | 0.59 |
| Total Finlande | | | | | | 433 144 | 0.59 |

France

| | | | | | | | |
|---------------------|-----|--------|--------|--------|--------|------------------|-------------|
| CARREFOUR EUR2.50* | EUR | | 14 143 | | 14 143 | 193 657 | 0.27 |
| ORANGE EUR4* | EUR | 74 025 | 10 791 | 38 012 | 46 804 | 452 746 | 0.62 |
| SANOFI EUR2* | EUR | 20 538 | 4 188 | 8 207 | 16 519 | 1 569 997 | 2.15 |
| VIVENDI SA EUR5.50* | EUR | | 17 982 | | 17 982 | 171 327 | 0.23 |
| Total France | | | | | | 2 387 727 | 3.27 |

Allemagne

| | | | | | | | |
|------------------------|-----|-------|-----|-------|-------|----------------|-------------|
| BEIERSDORF AG NPV* | EUR | 3 641 | 187 | 1 192 | 2 636 | 323 684 | 0.44 |
| Total Allemagne | | | | | | 323 684 | 0.44 |

Hong Kong

| | | | | | | | |
|---|-----|---------|---------|---------|---------|------------------|-------------|
| AIA GROUP LTD NPV* | HKD | 142 600 | 117 600 | 62 200 | 198 000 | 1 194 197 | 1.64 |
| BOC HONG KONG HLDG HKD5* | HKD | 147 500 | 8 500 | 43 000 | 113 000 | 302 359 | 0.41 |
| CK ASSET HOLDINGS HKD1* | HKD | 79 000 | 3 500 | 33 500 | 49 000 | 168 153 | 0.23 |
| GALAXY ENTERTAINME HKD0.10* | HKD | | 54 000 | | 54 000 | 177 382 | 0.24 |
| HANG SENG BANK HKD5* | HKD | 29 500 | 1 400 | 7 700 | 23 200 | 237 963 | 0.33 |
| HONG KONG EXCHANGE HKD1* | HKD | | 73 000 | 42 700 | 30 300 | 792 294 | 1.08 |
| HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)* | USD | 41 900 | | 41 900 | | | |
| HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25* | HKD | 109 682 | | 109 682 | | | |
| MTR CORP HKD1* | HKD | 57 500 | 6 000 | 17 500 | 46 000 | 137 844 | 0.19 |
| SUN HUNG KAI PROP NPV* | HKD | 55 500 | 7 000 | 21 000 | 41 500 | 345 092 | 0.47 |
| THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST* | HKD | 100 800 | 3 800 | 27 000 | 77 600 | 311 457 | 0.43 |
| WHARF REAL ESTATE HKD0.1* | HKD | 57 000 | 5 000 | 62 000 | | | |
| Total Hong Kong | | | | | | 3 666 742 | 5.02 |

Irlande

| | | | | | | | |
|---|-----|-------|--|-------|--|--|-------------|
| KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)* | EUR | 3 499 | | 3 499 | | | |
| Total Irlande | | | | | | | 0.00 |

Japon

| | | | | | | | |
|--------------------------|-----|--------|--------|-------|--------|---------|------|
| CAPCOM CO LTD NPV* | JPY | 4 600 | | 4 600 | | | |
| CENTRAL JAPAN RLWY NPV* | JPY | | 19 400 | | 19 400 | 382 092 | 0.52 |
| CHUGAI PHARM CO NPV* | JPY | 24 800 | 2 600 | 9 200 | 18 200 | 783 092 | 1.07 |
| DAITO TRUST CONST NPV* | JPY | 2 200 | 100 | 600 | 1 700 | 178 308 | 0.24 |
| HANKYU HANSHIN HLD NPV* | JPY | | 5 700 | | 5 700 | 148 501 | 0.20 |
| JAPAN EXCHANGE GP NPV* | JPY | 13 100 | 900 | 4 000 | 10 000 | 196 256 | 0.27 |
| KEIO CORPORATION NPV* | JPY | 2 000 | | 2 000 | | | |
| KINTETSU GROUP HOL NPV* | JPY | 6 200 | | 6 200 | | | |
| MEIJI HOLDINGS CO NPV* | JPY | 8 200 | | 2 100 | 6 100 | 128 887 | 0.18 |
| NIPPON BUILDING FD REIT* | JPY | 57 | | 13 | 44 | 168 192 | 0.23 |

| Titres | | 31.8.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.8.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/Nominal |
|--|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| NISSIN FOODS HLDG NPV* | JPY | 2 200 | 6 600 | 3 500 | 5 300 | 117 635 | 0.16 | |
| NITORI HOLDINGS CO LTD* | JPY | 2 900 | 100 | 3 000 | | | | |
| ORIENTAL LAND CO NPV* | JPY | 6 100 | | 1 500 | 4 600 | 106 896 | 0.15 | |
| PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP* | JPY | 13 600 | 800 | 4 400 | 10 000 | 216 068 | 0.30 | |
| SECOM CO NPV* | JPY | 7 600 | 400 | 2 400 | 5 600 | 346 547 | 0.47 | |
| SEKISUI HOUSE NPV* | JPY | 22 100 | 1 700 | 7 200 | 16 600 | 363 122 | 0.50 | |
| SHIMANO INC NPV* | JPY | 2 600 | 100 | 700 | 2 000 | 319 323 | 0.44 | |
| SHIONOGI & CO NPV* | JPY | | 6 300 | | 6 300 | 249 889 | 0.34 | |
| TOKYO GAS CO NPV* | JPY | 14 200 | 800 | 4 500 | 10 500 | 222 955 | 0.31 | |
| TOKYU CORP NPV* | JPY | 19 100 | | 4 700 | 14 400 | 149 569 | 0.20 | |
| Total Japon | | | | | | 4 077 333 | 5.58 | |
| Pays-Bas | | | | | | | | |
| EURONEXT EUR1.60* | EUR | 3 243 | | 775 | 2 468 | 223 901 | 0.31 | |
| KON KPN NV EURO.04* | EUR | 119 075 | 20 452 | 40 307 | 99 220 | 344 123 | 0.47 | |
| KONINKLIJKE AHOLD EURO.01* | EUR | 38 745 | 5 923 | 21 121 | 23 547 | 686 865 | 0.94 | |
| WOLTERS KLUWER EURO.12* | EUR | 8 908 | 1 250 | 3 453 | 6 705 | 970 682 | 1.33 | |
| Total Pays-Bas | | | | | | 2 225 571 | 3.05 | |
| Norvège | | | | | | | | |
| ORKLA ASA NOK1.25* | NOK | 26 003 | | 5 427 | 20 576 | 155 257 | 0.21 | |
| YARA INTERNATIONAL NOK1.7* | NOK | 5 732 | | 1 330 | 4 402 | 108 885 | 0.15 | |
| Total Norvège | | | | | | 264 142 | 0.36 | |
| Singapour | | | | | | | | |
| DBS GROUP HLDGS SGD1* | SGD | 68 700 | 18 930 | 28 100 | 59 530 | 1 408 937 | 1.93 | |
| KEPPEL LTD* | SGD | 54 400 | 4 500 | 14 500 | 44 400 | 178 320 | 0.24 | |
| OVERSEA-CHINESE BK NPV* | SGD | 130 600 | 19 300 | 48 300 | 101 600 | 962 251 | 1.32 | |
| SINGAPORE AIRLINES NPV* | SGD | 49 000 | 5 300 | 16 700 | 37 600 | 153 702 | 0.21 | |
| SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01* | SGD | 31 900 | 2 500 | 9 600 | 24 800 | 174 828 | 0.24 | |
| UTD O/S BANK SGD1* | SGD | 45 400 | 7 500 | 17 800 | 35 100 | 717 184 | 0.98 | |
| WILMAR INTERNATIONAL LTD* | SGD | 71 600 | | 11 800 | 59 800 | 122 226 | 0.17 | |
| Total Singapour | | | | | | 3 717 448 | 5.09 | |
| Espagne | | | | | | | | |
| REDEIA CORP SA EURO.5* | EUR | 14 627 | 1 290 | 4 164 | 11 753 | 189 630 | 0.26 | |
| Total Espagne | | | | | | 189 630 | 0.26 | |
| Suède | | | | | | | | |
| ESSITY AB SER'B'NPV* | SEK | | 15 166 | 710 | 14 456 | 373 199 | 0.51 | |
| SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV* | SEK | 22 027 | 1 312 | 11 054 | 12 285 | 145 090 | 0.20 | |
| SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)* | SEK | 57 500 | 6 612 | 29 506 | 34 606 | 303 628 | 0.42 | |
| TELIA COMPANY AB NPV* | SEK | 97 764 | 59 279 | 97 764 | 59 279 | 156 375 | 0.21 | |
| Total Suède | | | | | | 978 292 | 1.34 | |
| Grande-Bretagne | | | | | | | | |
| ASTRAZENECA ORD USD0.25* | GBP | 7 855 | 3 477 | 3 279 | 8 053 | 1 191 966 | 1.63 | |
| BT GROUP ORD GBPO.05* | GBP | 249 391 | 25 235 | 274 626 | | | | |
| KINGFISHER ORD GBPO.157142857* | GBP | 52 943 | 7 963 | 12 794 | 48 112 | 152 469 | 0.21 | |
| NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289* | GBP | 64 633 | 15 779 | 24 135 | 56 277 | 626 652 | 0.86 | |
| RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10* | GBP | 26 377 | 4 340 | 10 210 | 20 507 | 998 367 | 1.37 | |
| SAGE GROUP GBPO.01051948* | GBP | | 25 040 | | 25 040 | 282 286 | 0.39 | |
| SEVERN TRENT ORD GBPO.9789* | GBP | 9 055 | 658 | 2 420 | 7 293 | 209 080 | 0.29 | |
| UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05* | GBP | 24 547 | 1 955 | 6 653 | 19 849 | 225 647 | 0.31 | |
| Total Grande-Bretagne | | | | | | 3 686 467 | 5.05 | |
| Etats-Unis | | | | | | | | |
| CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375* | USD | 7 576 | 453 | 2 355 | 5 674 | 239 357 | 0.33 | |
| CLOROX CO DEL COM* | USD | 4 480 | 658 | 1 704 | 3 434 | 461 248 | 0.63 | |
| COTERRA ENERGY INC COM USD0.10* | USD | | 12 672 | 2 257 | 10 415 | 214 995 | 0.29 | |
| ERIE INDY CO CL A* | USD | 934 | 33 | 277 | 690 | 297 533 | 0.41 | |
| JOHNSON & JOHNSON COM USD1* | USD | 3 897 | 5 177 | 1 783 | 7 291 | 1 026 018 | 1.40 | |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM* | USD | | 2 485 | 118 | 2 367 | 255 172 | 0.35 | |
| PROGRESSIVE CPI(OH) COM USD1* | USD | 5 137 | 1 800 | 2 003 | 4 934 | 1 055 773 | 1.45 | |
| PUBLIC STORAGE COM USD0.10* | USD | 2 585 | 345 | 2 930 | | | | |
| Total Etats-Unis | | | | | | 3 550 097 | 4.86 | |
| Total Actions au porteur | | | | | | 32 711 137 | 44.79 | |
| Actions nominatives | | | | | | | | |
| Australie | | | | | | | | |
| COLES GROUP LTD NPV* | AUD | | 35 353 | 1 599 | 33 754 | 365 114 | 0.50 | |
| THE LOTTERY CORPOR NPV* | AUD | 81 385 | 5 250 | 23 139 | 63 496 | 182 399 | 0.25 | |
| Total Australie | | | | | | 547 513 | 0.75 | |
| Belgique | | | | | | | | |
| UCB NPV* | EUR | 4 613 | 236 | 1 499 | 3 350 | 515 025 | 0.71 | |
| Total Belgique | | | | | | 515 025 | 0.71 | |
| Canada | | | | | | | | |
| AGNICO EAGLE MINES LTD COM* | CAD | 18 607 | 2 525 | 6 941 | 14 191 | 980 917 | 1.34 | |
| BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM* | CAD | 6 554 | 497 | 7 051 | | | | |
| CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV* | CAD | | 3 723 | | 3 723 | 180 585 | 0.25 | |
| CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM* | CAD | 12 229 | 980 | 13 209 | | | | |
| CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C* | CAD | 7 568 | 717 | 2 842 | 5 443 | 520 251 | 0.71 | |
| CONSTELLATION SOFT COM STK NPV* | CAD | 721 | 113 | 299 | 535 | 1 482 148 | 2.03 | |
| DOLLARAMA INC COM NPV* | CAD | 9 546 | 1 527 | 3 804 | 7 269 | 624 632 | 0.86 | |
| FORTIS INC COM NPV* | CAD | 4 770 | | 1 266 | 3 504 | 130 808 | 0.18 | |

| Titres | | 31.8.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.8.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/Nominal |
|--|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| FRANCO NEVADA CORP COM NPV* | CAD | 1 872 | | 533 | 1 339 | 138 714 | 0.19 | |
| INTACT FINL CORP COM NPV* | CAD | 6 347 | 770 | 2 315 | 4 802 | 766 725 | 1.05 | |
| LOBLAW COS LTD COM* | CAD | 5 710 | 482 | 1 917 | 4 275 | 473 336 | 0.65 | |
| METRO INC CL A SUB* | CAD | 8 796 | 558 | 2 871 | 6 483 | 345 518 | 0.47 | |
| RB GLOBAL INC COM NPV* | CAD | 6 284 | 367 | 2 050 | 4 601 | 336 280 | 0.46 | |
| ROGERS COMMUNICATIONS INC* | CAD | 12 585 | 1 135 | 13 720 | | | | |
| THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT* | CAD | 6 083 | 714 | 2 232 | 4 565 | 663 332 | 0.91 | |
| TORONTO-DOMINION COM NPV* | CAD | 9 355 | 499 | 9 854 | | | | |
| WESTON GEORGE LTD COM* | CAD | 719 | | 719 | | | | |
| WHEATON PRECIOUS M COM NPV* | CAD | 18 419 | 2 553 | 7 129 | 13 843 | 725 838 | 0.99 | |
| Total Canada | | | | | | 7 369 086 | 10.09 | |
| Danemark | | | | | | | | |
| COLOPLAST DKK1 B* | DKK | 4 181 | 623 | 1 332 | 3 472 | 402 271 | 0.55 | |
| NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B* | DKK | | 30 250 | 22 729 | 7 521 | 888 344 | 1.22 | |
| TRYG A/S DKK5* | DKK | 12 059 | | 2 556 | 9 503 | 179 956 | 0.25 | |
| Total Danemark | | | | | | 1 470 571 | 2.01 | |
| Finlande | | | | | | | | |
| ELISA OYJ NPV* | EUR | 5 448 | | 1 359 | 4 089 | 173 653 | 0.24 | |
| ORION CORP SER'B'NPV* | EUR | 4 031 | | 1 067 | 2 964 | 133 531 | 0.18 | |
| UPM-KYMMENE CORP NPV* | EUR | | 13 312 | 620 | 12 692 | 364 504 | 0.50 | |
| Total Finlande | | | | | | 671 688 | 0.92 | |
| Japon | | | | | | | | |
| CANON INC NPV* | JPY | 16 300 | 800 | 17 100 | | | | |
| EAST JAPAN RAILWAY NPV* | JPY | 11 100 | 26 300 | 13 300 | 24 100 | 393 421 | 0.54 | |
| ENEOS HOLDINGS INC NPV* | JPY | | 58 200 | 58 200 | | | | |
| FUJI FILM HLD CORP NPV* | JPY | 11 800 | 29 200 | 14 500 | 26 500 | 602 999 | 0.83 | |
| JAPAN POST BANK CO NPV* | JPY | 49 900 | 4 300 | 17 100 | 37 100 | 294 875 | 0.40 | |
| JAPAN POST HOLD CO NPV* | JPY | 89 500 | 8 300 | 45 800 | 52 000 | 430 119 | 0.59 | |
| JAPAN TOBACCO INC NPV* | JPY | 9 300 | 1 400 | 4 800 | 5 900 | 144 498 | 0.20 | |
| KDDI CORP NPV* | JPY | 58 600 | 9 300 | 23 100 | 44 800 | 1 282 029 | 1.76 | |
| M&A D INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV* | JPY | 16 000 | 38 900 | 54 900 | | | | |
| NEXON CO LTD NPV* | JPY | 8 400 | | 8 400 | | | | |
| NINTENDO CO LTD NPV* | JPY | 40 200 | 7 400 | 17 400 | 30 200 | 1 390 573 | 1.90 | |
| NIPPON TEL&TEL CP NPV* | JPY | 1 082 400 | 151 000 | 406 100 | 827 300 | 750 588 | 1.03 | |
| SOFTBANK CORP NPV* | JPY | | 75 100 | 3 400 | 71 700 | 851 478 | 1.17 | |
| SOMPO HOLDINGS INC NPV* | JPY | 11 700 | 28 200 | 39 900 | | | | |
| TAKEDA PHARMACEUTI NPV* | JPY | 14 600 | 27 800 | 3 900 | 38 500 | 972 074 | 1.33 | |
| TOKIO MARINE HLDG NPV* | JPY | 14 000 | 700 | 14 700 | | | | |
| TOSHIBA CORP NPV* | JPY | 14 000 | 700 | 14 700 | | | | |
| TREND MICRO INC NPV* | JPY | | 4 700 | 4 700 | | | | |
| WEST JAPAN RAILWAY NPV* | JPY | 8 000 | 12 500 | 8 300 | 12 200 | 197 560 | 0.27 | |
| Total Japon | | | | | | 7 310 215 | 10.01 | |
| Norvège | | | | | | | | |
| EQUINOR ASA NOK2.50* | NOK | | 23 580 | 1 084 | 22 496 | 507 252 | 0.69 | |
| MOWI ASA NOK7.50* | NOK | 15 438 | 1 272 | 4 121 | 12 589 | 186 251 | 0.26 | |
| TELENOR ASA ORD NOK6* | NOK | 27 170 | 17 136 | 28 798 | 15 508 | 163 351 | 0.22 | |
| Total Norvège | | | | | | 856 854 | 1.17 | |
| Singapour | | | | | | | | |
| CAPITALAND INVESTM NPV* | SGD | 97 600 | | 97 600 | | | | |
| SINGAPORE TELECOMM NPV* | SGD | 339 800 | 49 000 | 177 700 | 211 100 | 430 095 | 0.59 | |
| Total Singapour | | | | | | 430 095 | 0.59 | |
| Suède | | | | | | | | |
| ERICSSON SER'B' NPV* | SEK | 75 743 | 5 968 | 81 711 | | | | |
| SWEDBANK AB SER'A'NPV* | SEK | 33 575 | 4 354 | 37 929 | | | | |
| Total Suède | | | | | | | 0.00 | |
| Grande-Bretagne | | | | | | | | |
| ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001* | GBP | 7 327 | 1 832 | 2 225 | 6 934 | 225 618 | 0.31 | |
| BUNZL ORD GBPO.32142857* | GBP | 11 975 | 943 | 3 891 | 9 027 | 356 329 | 0.49 | |
| HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)* | GBP | 124 077 | 16 673 | 38 935 | 101 815 | 756 914 | 1.04 | |
| IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10* | GBP | 33 611 | 4 027 | 16 570 | 21 068 | 512 135 | 0.70 | |
| LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604* | GBP | 7 729 | 1 113 | 3 034 | 5 808 | 663 827 | 0.91 | |
| NATWEST GROUP PLC ORD GBPT.0769* | GBP | 147 425 | 8 208 | 155 633 | | | | |
| PEARSON ORD GBPO.25* | GBP | 23 689 | 1 550 | 7 822 | 17 417 | 205 089 | 0.28 | |
| RIO TINTO ORD GBPO.10* | GBP | 5 609 | 617 | 6 226 | | | | |
| SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428* | GBP | 65 562 | 6 293 | 71 855 | | | | |
| TESCO ORD GBPO.0633333* | GBP | 271 312 | 43 737 | 105 452 | 209 597 | 826 655 | 1.13 | |
| UNILEVER PLC ORD GBPO.0311111* | GBP | 16 704 | 5 321 | 5 939 | 16 086 | 879 994 | 1.20 | |
| Total Grande-Bretagne | | | | | | 4 426 560 | 6.06 | |
| Etats-Unis | | | | | | | | |
| ACTIVISION BLIZZARD COM STK USD0.000001* | USD | 22 527 | 1 207 | 23 734 | | | | |
| AMGEN INC COM USD0.0001* | USD | 2 393 | 226 | 2 619 | | | | |
| BECTON DICKINSON COM USD1* | USD | | 2 260 | 95 | 2 165 | 445 282 | 0.61 | |
| BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10* | USD | 11 122 | 15 365 | 4 637 | 21 850 | 926 005 | 1.27 | |
| CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01* | USD | 3 895 | 306 | 1 409 | 2 792 | 486 566 | 0.67 | |
| CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1* | USD | 4 247 | 277 | 1 359 | 3 165 | 277 960 | 0.38 | |
| CONSOLIDATED EDISON INC COM* | USD | 7 792 | 1 093 | 2 910 | 5 975 | 514 857 | 0.70 | |
| DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875* | USD | 5 445 | 292 | 5 737 | | | | |
| DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01* | USD | 1 319 | 88 | 408 | 999 | 351 085 | 0.48 | |
| ELECTRONIC ARTS INC COM* | USD | | 8 614 | 2 240 | 6 374 | 821 046 | 1.12 | |
| ELI LILLY AND CO COM NPV* | USD | 420 | 20 | 440 | | | | |
| FERGUSON ENTERPRIS USD0.0001* | USD | | 5 658 | | 5 658 | 987 517 | 1.35 | |

| Titres | | 31.8.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.8.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/Nominal |
|---|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| GEN DIGITAL INC COM USD0.01* | USD | 20 831 | 15 263 | 21 904 | 14 190 | 318 565 | 0.44 | |
| GENERAL MLS INC COM* | USD | 8 331 | 7 844 | 4 652 | 11 523 | 706 757 | 0.97 | |
| GILEAD SCIENCES COM USD0.001* | USD | 24 038 | 9 353 | 9 796 | 23 595 | 1 581 515 | 2.17 | |
| GSK PLC ORD GBP0.3125* | GBP | 110 158 | 19 722 | 45 020 | 84 860 | 1 567 941 | 2.15 | |
| HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586* | USD | 10 849 | 637 | 3 427 | 8 059 | 222 566 | 0.30 | |
| KELLANOVA COM USD0.25* | USD | 9 641 | 1 213 | 3 145 | 7 709 | 527 246 | 0.72 | |
| KROGER CO COM USD1* | USD | 24 888 | 3 245 | 9 256 | 18 877 | 852 222 | 1.17 | |
| NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60* | USD | 28 954 | 8 581 | 37 535 | | | | |
| PFIZER INC COM USD0.05* | USD | | 17 997 | 805 | 17 192 | 423 156 | 0.58 | |
| QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)* | EUR | | 6 797 | 617 | 6 180 | 241 995 | 0.33 | |
| SMUCKER(JM)CO COM NPV* | USD | 3 549 | 189 | 957 | 2 781 | 270 592 | 0.37 | |
| UTD THERAPEUTIC COM USD0.01* | USD | | 661 | | 661 | 203 888 | 0.28 | |
| VERIZON COMMUN COM USD0.10* | USD | 56 349 | 10 118 | 21 703 | 44 764 | 1 586 805 | 2.17 | |
| WALMART INC COM USD0.10* | USD | 2 036 | 31 649 | 11 205 | 22 480 | 1 473 020 | 2.02 | |
| WK KELLOGG CO USD0.0001* | USD | | 2 566 | 2 566 | | | | |
| ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A* | USD | | 6 306 | | 6 306 | 369 601 | 0.51 | |
| Total Etats-Unis | | | | | | 15 156 186 | 20.75 | |
| Total Actions nominatives | | | | | | 38 753 792 | 53.06 | |
| Depository receipts | | | | | | | | |
| Etats-Unis | | | | | | | | |
| NEWMONT CORPORATIO CDI 1:1* | AUD | | 14 336 | 14 336 | | | | |
| Total Etats-Unis | | | | | | | 0.00 | |
| Total Depository receipts | | | | | | | 0.00 | |
| Certificats d'investissement, de type fermé | | | | | | | | |
| Singapour | | | | | | | | |
| CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST* | SGD | 125 300 | 11 600 | 38 100 | 98 800 | 185 217 | 0.25 | |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST* | SGD | 197 900 | 18 100 | 59 100 | 156 900 | 216 516 | 0.30 | |
| KEPPEL REIT NPV (REIT)* | SGD | | 11 780 | 11 780 | | | | |
| Total Singapour | | | | | | 401 734 | 0.55 | |
| Grande-Bretagne | | | | | | | | |
| SEGRO PLC REIT* | GBP | 32 318 | 2 056 | 10 365 | 24 009 | 233 236 | 0.32 | |
| Total Grande-Bretagne | | | | | | 233 236 | 0.32 | |
| Total Certificats d'investissement, de type fermé | | | | | | 634 970 | 0.87 | |
| Droits | | | | | | | | |
| Australie | | | | | | | | |
| TREASURY WINE ESTATES LTD RIGHTS 23.11.23* | AUD | | 2 971 | 2 971 | | | | |
| Total Australie | | | | | | | 0.00 | |
| Canada | | | | | | | | |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 29.09.23* | CAD | 721 | | 721 | | | | |
| Total Canada | | | | | | | 0.00 | |
| Pays-Bas | | | | | | | | |
| WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) 24-11.09.24* | EUR | | 6 705 | | 6 705 | 5 227 | 0.01 | |
| WOLTERS KLUWER NV RIGHTS 23-13.09.23* | EUR | 8 908 | | 8 908 | | | | |
| Total Pays-Bas | | | | | | 5 227 | 0.01 | |
| Grande-Bretagne | | | | | | | | |
| NATIONAL GRID PLC RIGHTS 10.06.24* | GBP | | 15 079 | 15 079 | | | | |
| Total Grande-Bretagne | | | | | | | 0.00 | |
| Total Droits | | | | | | 5 227 | 0.01 | |
| Total Valeurs mobilières négociées en bourse | | | | | | 72 105 125 | 98.73 | |
| Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé | | | | | | | | |
| Actions nominatives | | | | | | | | |
| Danemark | | | | | | | | |
| NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B** | DKK | 10 164 | | 10 164 | | | | |
| Total Danemark | | | | | | | 0.00 | |
| Grande-Bretagne | | | | | | | | |
| FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10** | USD | 7 517 | 806 | 8 323 | | | | |
| Total Grande-Bretagne | | | | | | | 0.00 | |
| Etats-Unis | | | | | | | | |
| QIAGEN NV EURO.01** | EUR | 8 521 | 506 | 9 027 | | | | |
| Total Etats-Unis | | | | | | | 0.00 | |
| Total Actions nominatives | | | | | | | 0.00 | |
| Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé | | | | | | | 0.00 | |

| Titres | 31.8.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.8.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/Nominal |
|---|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| Total des valeurs mobilières (dont en prêt) | | | | | 72 105 125 | 98.73 0.00) | |
| Avoirs en banque à vue | | | | | 616 020 | 0.84 | |
| Instruments financiers dérivés | | | | | 20 458 | 0.03 | |
| Autres actifs | | | | | 290 149 | 0.40 | |
| Fortune totale du fonds | | | | | 73 031 752 | 100.00 | |
| Autres engagements | | | | | -171 429 | | |
| Fortune nette du fonds | | | | | 72 860 323 | | |

| Catégorie d'évaluation | Valeur vénale au 31.8.2024 | En % de la fortune totale du fonds ³ |
|--|-------------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal | 72 105 125 | 98.73 |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché | 20 458 | 0.03 |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché | – | – |
| Total | 72 125 583 | 98.76 |

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

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

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

Dérivés augmentant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

| Instrument | Nominal | Monnaie | Couverture en CHF | Valeur de remplacement en CHF | En % de la fortune |
|--|---------|---------|----------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Options/warrants sur actions/paniers d'actions | | | | | |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40* | 721 | CAD | 0 | 0 | 0.00 |
| | | | 0 | 0 | 0.00 |

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

| Vente Monnaie | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance | Valeur de remplacement en CHF | En % de la fortune |
|---|------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Opérations à terme sur devises** | | | | | | |
| USD | 13 000 000 | CHF | 10 894 598 | 26.11.2024 | -28 891 | -0.04 |
| GBP | 5 750 000 | CHF | 6 356 177 | 26.11.2024 | 3 310 | 0.00 |
| EUR | 4 830 000 | CHF | 4 537 616 | 26.11.2024 | 28 630 | 0.04 |
| AUD | 7 150 000 | CHF | 4 062 802 | 26.11.2024 | -20 181 | -0.03 |
| HKD | 21 900 000 | CHF | 2 362 293 | 26.11.2024 | -3 771 | -0.01 |
| CAD | 8 720 000 | CHF | 5 423 308 | 26.11.2024 | -26 410 | -0.04 |
| DKK | 10 250 000 | CHF | 1 292 621 | 26.11.2024 | 8 591 | 0.01 |
| NOK | 9 200 000 | CHF | 732 787 | 26.11.2024 | 1 955 | 0.00 |
| JPY | 1 280 000 000 | CHF | 7 536 819 | 26.11.2024 | 64 167 | 0.10 |
| SEK | 7 590 000 | CHF | 625 455 | 26.11.2024 | -156 | 0.00 |
| SGD | 4 515 000 | CHF | 2 916 807 | 26.11.2024 | -6 786 | 0.00 |
| | | | | | 20 458 | 0.03 |

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

| Vente Monnaie | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Opérations à terme sur devises | | | | |
| SEK | 2 100 000 | CHF | 170 793 | 22.11.2023 |
| AUD | 665 000 | CHF | 386 201 | 22.11.2023 |
| HKD | 1 075 000 | CHF | 124 212 | 22.11.2023 |
| JPY | 170 000 000 | CHF | 1 043 155 | 22.11.2023 |
| DKK | 1 025 000 | CHF | 132 477 | 22.11.2023 |
| CAD | 970 000 | CHF | 649 691 | 22.11.2023 |
| NOK | 950 000 | CHF | 79 967 | 22.11.2023 |
| EUR | 460 000 | CHF | 443 079 | 22.11.2023 |
| USD | 825 000 | CHF | 744 670 | 22.11.2023 |
| GBP | 970 000 | CHF | 1 072 290 | 22.11.2023 |
| SGD | 445 000 | CHF | 294 712 | 22.11.2023 |
| CAD | 460 000 | CHF | 302 570 | 22.11.2023 |
| JPY | 33 500 000 | CHF | 201 605 | 22.11.2023 |

| Vente Monnaie | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance |
|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| EUR | 150 000 | CHF | 142 418 | 22.11.2023 |
| AUD | 100 000 | CHF | 57 232 | 22.11.2023 |
| DKK | 1 325 000 | CHF | 168 674 | 22.11.2023 |
| CHF | 739 480 | USD | 825 000 | 22.11.2023 |
| HKD | 950 000 | CHF | 108 897 | 22.11.2023 |
| GBP | 250 000 | CHF | 273 036 | 22.11.2023 |
| SGD | 170 000 | CHF | 111 489 | 22.11.2023 |
| EUR | 4 820 000 | CHF | 4 631 721 | 28.02.2024 |
| GBP | 6 660 000 | CHF | 7 306 213 | 28.02.2024 |
| USD | 12 180 000 | CHF | 10 648 158 | 28.02.2024 |
| CAD | 9 810 000 | CHF | 6 264 568 | 28.02.2024 |
| AUD | 7 515 000 | CHF | 4 327 610 | 28.02.2024 |
| HKD | 26 115 000 | CHF | 2 929 625 | 28.02.2024 |
| JPY | 1 435 000 000 | CHF | 8 621 480 | 28.02.2024 |
| NOK | 5 845 000 | CHF | 479 809 | 28.02.2024 |
| DKK | 14 890 000 | CHF | 1 919 073 | 28.02.2024 |
| SEK | 12 240 000 | CHF | 1 030 564 | 28.02.2024 |
| SGD | 5 095 000 | CHF | 3 346 284 | 28.02.2024 |
| CHF | 262 415 | EUR | 280 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 284 969 | AUD | 500 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 488 484 | HKD | 4 400 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 157 258 | DKK | 1 250 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 434 211 | CAD | 680 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 602 659 | JPY | 100 000 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 55 710 | SEK | 670 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 11 897 | NOK | 150 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 436 367 | GBP | 400 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 285 322 | SGD | 440 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 606 537 | USD | 700 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 238 376 | JPY | 40 000 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 28 780 | NOK | 350 000 | 28.02.2024 |
| HKD | 1 100 000 | CHF | 117 245 | 28.02.2024 |
| CHF | 206 138 | HKD | 1 900 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 141 605 | SGD | 220 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 109 034 | HKD | 990 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 206 411 | USD | 240 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 62 515 | AUD | 110 000 | 28.02.2024 |
| AUD | 680 000 | CHF | 387 280 | 29.01.2024 |
| CHF | 127 627 | CAD | 200 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 50 347 | DKK | 400 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 30 986 | SEK | 375 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 383 668 | GBP | 350 000 | 28.02.2024 |
| EUR | 4 480 000 | CHF | 4 251 650 | 22.05.2024 |
| GBP | 5 851 000 | CHF | 6 468 374 | 22.05.2024 |
| USD | 11 230 000 | CHF | 9 786 181 | 22.05.2024 |
| CAD | 8 890 000 | CHF | 5 743 687 | 22.05.2024 |
| HKD | 22 332 000 | CHF | 2 492 626 | 22.05.2024 |
| AUD | 7 200 000 | CHF | 4 121 021 | 22.05.2024 |
| JPY | 1 316 000 000 | CHF | 7 730 276 | 22.05.2024 |
| NOK | 5 165 000 | CHF | 428 331 | 22.05.2024 |
| DKK | 14 755 000 | CHF | 1 879 170 | 22.05.2024 |
| SEK | 11 662 000 | CHF | 989 497 | 22.05.2024 |
| SGD | 4 390 000 | CHF | 2 856 845 | 23.05.2024 |
| CHF | 112 547 | CAD | 170 000 | 22.05.2024 |
| CHF | 59 718 | SEK | 700 000 | 22.05.2024 |
| CHF | 464 716 | HKD | 4 000 000 | 22.05.2024 |
| HKD | 1 200 000 | CHF | 139 789 | 22.05.2024 |
| CHF | 271 288 | AUD | 450 000 | 22.05.2024 |
| SGD | 4 470 000 | CHF | 2 998 570 | 27.08.2024 |
| USD | 12 180 000 | CHF | 10 963 547 | 27.08.2024 |
| EUR | 4 850 000 | CHF | 4 763 340 | 27.08.2024 |
| GBP | 5 575 000 | CHF | 6 386 346 | 27.08.2024 |
| CAD | 8 250 000 | CHF | 5 455 775 | 27.08.2024 |
| AUD | 6 400 000 | CHF | 3 851 258 | 27.08.2024 |
| HKD | 19 700 000 | CHF | 2 276 402 | 27.08.2024 |
| NOK | 4 950 000 | CHF | 418 071 | 27.08.2024 |
| JPY | 1 275 000 000 | CHF | 7 456 838 | 27.08.2024 |
| DKK | 5 520 000 | CHF | 726 988 | 27.08.2024 |
| SEK | 9 250 000 | CHF | 782 931 | 27.08.2024 |
| NOK | 3 050 000 | CHF | 258 022 | 27.08.2024 |
| CHF | 172 625 | GBP | 150 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 173 753 | HKD | 1 500 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 250 963 | HKD | 2 200 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 26 149 | NOK | 310 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 159 575 | GBP | 140 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 106 278 | EUR | 110 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 400 293 | USD | 450 000 | 27.08.2024 |
| EUR | 110 000 | CHF | 106 826 | 27.08.2024 |
| USD | 200 000 | CHF | 178 829 | 27.08.2024 |
| CAD | 185 000 | CHF | 121 480 | 27.08.2024 |
| AUD | 170 000 | CHF | 102 827 | 27.08.2024 |
| JPY | 80 000 000 | CHF | 445 579 | 27.08.2024 |
| SGD | 240 000 | CHF | 159 528 | 27.08.2024 |
| USD | 500 000 | CHF | 441 715 | 27.08.2024 |
| CHF | 1 336 283 | JPY | 225 000 000 | 27.08.2024 |
| JPY | 150 000 000 | CHF | 874 505 | 27.08.2024 |
| USD | 13 000 000 | CHF | 10 894 598 | 26.11.2024 |
| GBP | 5 750 000 | CHF | 6 356 177 | 26.11.2024 |
| EUR | 4 830 000 | CHF | 4 537 616 | 26.11.2024 |
| AUD | 7 150 000 | CHF | 4 062 802 | 26.11.2024 |
| HKD | 21 900 000 | CHF | 2 362 293 | 26.11.2024 |
| CAD | 8 720 000 | CHF | 5 423 308 | 26.11.2024 |
| DKK | 10 250 000 | CHF | 1 292 621 | 26.11.2024 |
| NOK | 9 200 000 | CHF | 732 787 | 26.11.2024 |
| JPY | 1 280 000 000 | CHF | 7 536 819 | 26.11.2024 |
| SEK | 7 590 000 | CHF | 625 455 | 26.11.2024 |
| SGD | 4 515 000 | CHF | 2 916 807 | 26.11.2024 |

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés*

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

| Position | montant en CHF | En % de la fortune nette du fonds |
|--|-------------------|---|
| Total des positions augmentant l'engagement | 0.20 | 0.00 |
| Total des positions réduisant l'engagement | – | – |

Prêt de valeurs mobilières

La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières.

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération de pension.

Rémunération à la direction du fonds

Cf. appendice indications complémentaires.

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

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords de partage des frais («commission sharing agreements»). La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous forme de «soft commission arrangements».

* Le risque de change est en rapport aux classes des parts des fonds non couvertes en devises. Les classes des parts des fonds couvertes contre le risque de change sont généralement entièrement couvertes contre le risque de change. Dans certains cas, une surcouverture ou une sous-couverture mineure peut survenir, ce qui peut entraîner un risque de change mineur.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER pour les 12 derniers mois:

| | |
|-------------------------|-------|
| Classe I-A (CHF hedged) | 0.58% |
| Classe I-C | 0.57% |
| Classe I-X | 0.11% |
| Classe I-XH | 0.07% |

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

Cf. appendice indications complémentaires.

Taux de change

| | | | |
|-------------|----------|-------------|----------|
| AUD 1 = CHF | 0.575673 | JPY 1 = CHF | 0.005827 |
| CAD 1 = CHF | 0.629531 | NOK 1 = CHF | 0.080101 |
| DKK 1 = CHF | 0.125909 | SEK 1 = CHF | 0.082850 |
| EUR 1 = CHF | 0.939149 | SGD 1 = CHF | 0.650926 |
| GBP 1 = CHF | 1.115075 | USD 1 = CHF | 0.848450 |
| HKD 1 = CHF | 0.108770 | | |

OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

| | ISIN | 31.8.2024 | 31.8.2023 | 31.8.2022 |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Fortune nette du fonds en CHF | | 81 709 410.57 | 85 062 166.67 | 92 641 935.59 |
| Classe I-A (CHF hedged) | CH0376805252 | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 1 648.91 | 1 418.67 | 1 416.09 |
| Nombre de parts en circulation | | 39 150.7440 | 49 247.7640 | 32 515.8200 |
| Classe I-C | CH0376805757 | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 17 614.55 | 15 137.88 | 16 096.54 |
| Nombre de parts en circulation | | 973.8260 | 1 003.8260 | 2 894.8260 |

Performance

| | Monnaie | 2023/2024 | 2022/2023 | 2021/2022 |
|-------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Classe I-A (CHF hedged) | CHF | 16.2% | 0.2% | -5.9% |
| Classe I-C | CHF | 16.4% | -6.0% | -7.9% |

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

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

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

Compte de fortune

| | 31.8.2024 | 31.8.2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Valeurs vénales | | |
| Avoirs en banque | | |
| – à vue | 806 109.47 | 790 430.53 |
| Valeurs mobilières | | |
| – Actions et autres titres de participation | 80 742 533.44 | 84 398 703.18 |
| Instruments financiers dérivés | 17 931.59 | -355 767.71 |
| Autres actifs | 498 881.72 | 746 278.71 |
| Fortune totale du fonds | 82 065 456.22 | 85 579 644.71 |
| Autres engagements | -356 045.65 | -517 478.04 |
| Fortune nette du fonds | 81 709 410.57 | 85 062 166.67 |

Compte de résultats

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Revenus | | |
| Produits des avoires en banque | 30 130.09 | 9 341.11 |
| Produits des valeurs mobilières | | |
| – des actions et autres titres de participation | 2 912 513.63 | 2 972 014.94 |
| – des actions gratuites | 6 746.40 | 120 855.30 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets cours | 59 217.74 | 135 731.44 |
| Total des revenus | 3 008 607.86 | 3 237 942.79 |
| Charges¹ | | |
| Intérêts passifs | -85.30 | -2.10 |
| Frais de révision | -14 684.90 | -13 069.40 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-A (CHF hedged) | -346 204.38 | -346 426.22 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-C | -80 543.34 | -124 513.85 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la banque dépositaire classe I-A (CHF hedged) | -41 306.04 | -19 353.59 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la banque dépositaire classe I-C | -9 927.25 | -6 956.00 |
| Charges participation à des plaintes collectives | 0.00 | -28.89 |
| Autres charges | -1 472.97 | -6 703.09 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets cours | -337 203.81 | -196 215.19 |
| Total des charges | -831 427.99 | -713 268.33 |
| Résultat net | 2 177 179.87 | 2 524 674.46 |
| Gains et pertes en capitaux réalisés | -407 348.57 | -931 017.39 |
| Résultat réalisé | 1 769 831.30 | 1 593 657.07 |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés | 10 476 976.93 | -3 105 238.48 |
| Résultat total | 12 246 808.23 | -1 511 581.41 |

Utilisation du résultat

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Produit net de l'exercice | 2 177 179.87 | 2 524 674.46 |
| Résultat disponible pour être réparti | 2 177 179.87 | 2 524 674.46 |
| Moins impôt anticipé fédéral ² | -762 012.95 | -883 636.06 |
| Montant prévu pour être réinvesti | -1 415 166.92 | -1 641 038.40 |
| Report à compte nouveau | 0.00 | 0.00 |

Variation de la fortune nette du fonds

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice | 85 062 166.67 | 92 641 935.59 |
| Solde des mouvements des parts | -15 599 564.33 | -6 068 187.51 |
| Résultat total | 12 246 808.23 | -1 511 581.41 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue | 81 709 410.57 | 85 062 166.67 |

¹ En raison d'une modification de la structure des frais, les commissions versées à la direction du fonds et à la banque dépositaire sont présentées séparément.

² Si la procédure de déclaration selon la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.4 en liaison avec l'art. 38.a de l'Ordonnance sur l'impôt anticipé s'applique, le réinvestissement brut a lieu

Evolution des parts en circulation

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|--------------------|--------------------|
| Classe I-A (CHF hedged) | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 49 247.7640 | 32 515.8200 |
| Parts émises | 1 742.6890 | 17 808.8600 |
| Parts rachetées | -11 839.7090 | -1 076.9160 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 39 150.7440 | 49 247.7640 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | -10 097.0200 | 16 731.9440 |
| Classe I-C | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 1 003.8260 | 2 894.8260 |
| Parts émises | 0.0000 | 0.0000 |
| Parts rachetées | -30.0000 | -1 891.0000 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 973.8260 | 1 003.8260 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | -30.0000 | -1 891.0000 |

Résultat retenu en vue d'être réinvesti (thésaurisation)

Classe I-A (CHF hedged)

Thésaurisation au 18.11.2024

| | | |
|---|------------|---------------|
| Thésaurisation brute | CHF | 43.819 |
| Moins impôt anticipé fédéral ¹ | CHF | -15.337 |
| Thésaurisation nette par part | CHF | 28.482 |

Classe I-C

Thésaurisation au 18.11.2024

| | | |
|---|------------|---------------|
| Thésaurisation brute | CHF | 474.00 |
| Moins impôt anticipé fédéral ¹ | CHF | -165.90 |
| Thésaurisation nette par part | CHF | 308.10 |

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

Inventaire de la fortune du fonds

| Titres | 31.8.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.8.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/Nominal |
|--------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
|--------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

Australie

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|-----|---------|---------|--------|---------|------------------|-------------|
| APA GROUP NPV* | AUD | 44 796 | | 7 650 | 37 146 | 162 304 | 0.20 |
| ASX LTD NPV* | AUD | 6 946 | 520 | 1 687 | 5 779 | 203 668 | 0.25 |
| BRAMBLES LTD NPV* | AUD | 49 819 | 5 155 | 12 042 | 42 932 | 450 551 | 0.55 |
| COCHLEAR LTD NPV* | AUD | | 2 113 | 404 | 1 709 | 295 512 | 0.36 |
| CSL NPV* | AUD | 10 970 | 966 | 2 747 | 9 189 | 1 624 834 | 1.98 |
| DEXUS NPV (STAPLED)* | AUD | 38 587 | | 38 587 | | | |
| GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)* | AUD | | 14 249 | 2 278 | 11 971 | 230 172 | 0.28 |
| INSURANCE AUST GRP NPV* | AUD | 89 547 | 4 655 | 21 218 | 72 984 | 317 213 | 0.39 |
| MEDIBANK PRIVATE L NPV* | AUD | 98 802 | 10 904 | 24 433 | 85 273 | 189 485 | 0.23 |
| MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES* | AUD | 71 794 | | 71 794 | | | |
| NEWCREST MINING NPV* | AUD | 33 931 | 1 272 | 35 203 | | | |
| NTHN STAR RES LTD NPV* | AUD | | 32 348 | | 32 348 | 284 170 | 0.35 |
| RIO TINTO LIMITED NPV* | AUD | 3 286 | | 658 | 2 628 | 168 761 | 0.21 |
| SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT* | AUD | | 121 750 | 19 471 | 102 279 | 202 545 | 0.25 |
| SONIC HEALTHCARE NPV* | AUD | 16 384 | 1 139 | 3 973 | 13 550 | 215 914 | 0.26 |
| TELSTRA GROUP LTD NPV* | AUD | 153 536 | 7 165 | 35 346 | 125 355 | 283 603 | 0.35 |
| TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV* | AUD | 113 992 | 11 165 | 28 091 | 97 066 | 757 151 | 0.92 |
| TREASURY WINE ESTA NPV* | AUD | 25 896 | | 3 961 | 21 935 | 144 331 | 0.18 |
| WESFARMERS LTD NPV* | AUD | 22 329 | 1 724 | 7 666 | 16 387 | 684 876 | 0.83 |
| WOOLWORTHS GRP LTD NPV* | AUD | 46 185 | 1 861 | 48 046 | | | |
| Total Australie | | | | | | 6 215 090 | 7.57 |

Canada

| | | | | | | | |
|----------------------------|-----|--------|-------|-------|--------|------------------|-------------|
| DESCARTES SYSTEMS COM NPV* | CAD | | 2 648 | 424 | 2 224 | 190 256 | 0.23 |
| HYDRO ONE INC COM NPV* | CAD | 12 566 | | 2 402 | 10 164 | 293 118 | 0.36 |
| STANTEC INC COM NPV* | CAD | 3 923 | | 868 | 3 055 | 212 265 | 0.26 |
| TMX GROUP LTD COM NPV* | CAD | 9 980 | | 1 820 | 8 160 | 220 838 | 0.27 |
| TOROMONT INDS LTD COM* | CAD | 3 001 | | 615 | 2 386 | 181 254 | 0.22 |
| Total Canada | | | | | | 1 097 731 | 1.34 |

Danemark

| | | | | | | | |
|-------------------------|-----|-------|-------|-------|--------|----------------|-------------|
| CHR. HANSEN HLDG DKK10* | DKK | 3 790 | | 3 790 | | | |
| NOVONESIS B SER'B'DKK2* | DKK | 7 348 | 6 416 | 3 184 | 10 580 | 623 431 | 0.76 |
| Total Danemark | | | | | | 623 431 | 0.76 |

Finlande

| | | | | | | | |
|-------------------------------|-----|--------|-----|-------|--------|----------------|-------------|
| KONE CORPORATION NPV ORD 'B'* | EUR | 12 727 | 633 | 2 342 | 11 018 | 504 960 | 0.62 |
| Total Finlande | | | | | | 504 960 | 0.62 |

France

| | | | | | | | |
|---------------------|-----|--------|--------|--------|--------|------------------|-------------|
| CARREFOUR EUR2.50* | EUR | | 17 641 | 1 976 | 15 665 | 214 498 | 0.26 |
| ORANGE EUR4* | EUR | 76 294 | 5 671 | 29 878 | 52 087 | 503 850 | 0.61 |
| SANOFI EUR2* | EUR | 21 011 | 3 667 | 5 943 | 18 735 | 1 780 610 | 2.17 |
| VIVENDI SA EUR5.50* | EUR | | 22 430 | 3 593 | 18 837 | 179 473 | 0.22 |
| Total France | | | | | | 2 678 431 | 3.26 |

Allemagne

| | | | | | | | |
|------------------------|-----|-------|--|-----|-------|----------------|-------------|
| BEIERSDORF AG NPV* | EUR | 3 622 | | 726 | 2 896 | 355 611 | 0.43 |
| Total Allemagne | | | | | | 355 611 | 0.43 |

Hong Kong

| | | | | | | | |
|---|-----|---------|---------|---------|---------|------------------|-------------|
| AIA GROUP LTD NPV* | HKD | 146 000 | 134 200 | 60 000 | 220 200 | 1 328 092 | 1.62 |
| BOC HONG KONG HLDG HKD5* | HKD | 147 000 | 16 500 | 36 000 | 127 500 | 341 157 | 0.42 |
| CK ASSET HOLDINGS HKD1* | HKD | 79 000 | | 25 000 | 54 000 | 185 312 | 0.23 |
| GALAXY ENTERTAINME HKD0.10* | HKD | | 68 000 | 10 000 | 58 000 | 190 522 | 0.23 |
| HANG SENG BANK HKD5* | HKD | 29 000 | 1 300 | 5 700 | 24 600 | 252 323 | 0.31 |
| HONG KONG EXCHANGE HKD1* | HKD | | 75 500 | 41 600 | 33 900 | 886 428 | 1.08 |
| HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)* | USD | 39 900 | | 39 900 | | | |
| HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25* | HKD | 112 452 | | 112 452 | | | |
| MTR CORP HKD1* | HKD | 60 500 | | 11 000 | 49 500 | 148 332 | 0.18 |
| SUN HUNG KAI PROP NPV* | HKD | 55 000 | 2 000 | 11 000 | 46 000 | 382 512 | 0.47 |
| THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST* | HKD | 97 100 | 12 000 | 21 600 | 87 500 | 351 191 | 0.43 |
| WHARF REAL ESTATE HKD0.1* | HKD | 58 000 | | 58 000 | | | |
| Total Hong Kong | | | | | | 4 065 869 | 4.95 |

Irlande

| | | | | | | | |
|---|-----|-------|--|-------|--|--|-------------|
| KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)* | EUR | 3 586 | | 3 586 | | | |
| Total Irlande | | | | | | | 0.00 |

Japon

| | | | | | | | |
|--------------------------|-----|--------|--------|-------|--------|---------|------|
| CAPCOM CO LTD NPV* | JPY | 4 600 | | 4 600 | | | |
| CENTRAL JAPAN RLWY NPV* | JPY | | 21 600 | | 21 600 | 425 422 | 0.52 |
| CHUGAI PHARM CO NPV* | JPY | 24 800 | 1 800 | 6 400 | 20 200 | 869 147 | 1.06 |
| DAITO TRUST CONST NPV* | JPY | 2 200 | 100 | 400 | 1 900 | 199 286 | 0.24 |
| HANKYU HANSHIN HLD NPV* | JPY | | 6 400 | | 6 400 | 166 738 | 0.20 |
| JAPAN EXCHANGE GP NPV* | JPY | 12 800 | 900 | 3 000 | 10 700 | 209 993 | 0.26 |
| KEIO CORPORATION NPV* | JPY | 1 900 | | 1 900 | | | |
| KINTETSU GROUP HOL NPV* | JPY | 6 100 | | 6 100 | | | |
| MEIJI HOLDINGS CO NPV* | JPY | 8 000 | | 1 400 | 6 600 | 139 451 | 0.17 |
| NIPPON BUILDING FD REIT* | JPY | 55 | | 9 | 46 | 175 838 | 0.21 |

| Titres | | 31.8.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.8.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/Nominal |
|--|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| NISSIN FOODS HLDG NPV* | JPY | 2 200 | 6 600 | 3 300 | 5 500 | 122 074 | 0.15 | |
| NITORI HOLDINGS CO LTD* | JPY | 2 900 | | 2 900 | | | | |
| ORIENTAL LAND CO NPV* | JPY | 6 500 | | 1 600 | 4 900 | 113 868 | 0.14 | |
| PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP* | JPY | 13 600 | | 2 700 | 10 900 | 235 514 | 0.29 | |
| SECOM CO NPV* | JPY | 7 600 | 300 | 1 700 | 6 200 | 383 677 | 0.47 | |
| SEKISUI HOUSE NPV* | JPY | 23 000 | 1 900 | 5 700 | 19 200 | 419 996 | 0.51 | |
| SHIMANO INC NPV* | JPY | 2 600 | 200 | 600 | 2 200 | 351 256 | 0.43 | |
| SHIONOGI & CO NPV* | JPY | | 7 000 | | 7 000 | 277 654 | 0.34 | |
| TOKYO GAS CO NPV* | JPY | 14 100 | 700 | 3 300 | 11 500 | 244 189 | 0.30 | |
| TOKYU CORP NPV* | JPY | 19 100 | | 3 800 | 15 300 | 158 917 | 0.19 | |
| Total Japon | | | | | | 4 493 020 | 5.47 | |
| Pays-Bas | | | | | | | | |
| EURONEXT EUR1.60* | EUR | 3 079 | | 496 | 2 583 | 234 334 | 0.29 | |
| KON KPN NV EURO.04* | EUR | 123 947 | 12 749 | 26 274 | 110 422 | 382 974 | 0.47 | |
| KONINKLIJKE AHOLD EURO.01* | EUR | 39 636 | 3 429 | 16 859 | 26 206 | 764 428 | 0.93 | |
| WOLTERS KLUWER EURO.12* | EUR | 9 069 | 980 | 2 445 | 7 604 | 1 100 830 | 1.34 | |
| Total Pays-Bas | | | | | | 2 482 567 | 3.03 | |
| Norvège | | | | | | | | |
| ORKLA ASA NOK1.25* | NOK | 26 603 | | 4 278 | 22 325 | 168 454 | 0.21 | |
| YARA INTERNATIONAL NOK1.7* | NOK | 5 864 | | 1 251 | 4 613 | 114 104 | 0.14 | |
| Total Norvège | | | | | | 282 558 | 0.34 | |
| Singapour | | | | | | | | |
| DBS GROUP HLDGS SGD1* | SGD | 70 300 | 15 260 | 19 400 | 66 160 | 1 565 854 | 1.91 | |
| KEPPEL LTD* | SGD | 55 400 | | 8 900 | 46 500 | 186 754 | 0.23 | |
| OVERSEA-CHINESE BK NPV* | SGD | 133 800 | 16 800 | 36 000 | 114 600 | 1 085 374 | 1.32 | |
| SINGAPORE AIRLINES NPV* | SGD | 52 500 | 4 500 | 11 100 | 45 900 | 187 631 | 0.23 | |
| SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01* | SGD | 31 100 | 2 500 | 7 200 | 26 400 | 186 108 | 0.23 | |
| UTD O/S BANK SGD1* | SGD | 46 500 | 5 600 | 12 400 | 39 700 | 811 173 | 0.99 | |
| WILMAR INTERNATIONAL LTD* | SGD | 68 900 | 7 100 | 16 100 | 59 900 | 122 430 | 0.15 | |
| Total Singapour | | | | | | 4 145 324 | 5.05 | |
| Espagne | | | | | | | | |
| REDEIA CORP SA EURO.5* | EUR | 14 582 | | 2 454 | 12 128 | 195 680 | 0.24 | |
| Total Espagne | | | | | | 195 680 | 0.24 | |
| Suède | | | | | | | | |
| ESSITY AB SER'B'NPV* | SEK | | 19 874 | 3 024 | 16 850 | 435 003 | 0.53 | |
| SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV* | SEK | 21 807 | | 8 129 | 13 678 | 161 542 | 0.20 | |
| SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)* | SEK | 57 475 | | 19 439 | 38 036 | 333 722 | 0.41 | |
| TELIA COMPANY AB NPV* | SEK | 95 676 | 66 004 | 95 676 | 66 004 | 174 116 | 0.21 | |
| Total Suède | | | | | | 1 104 382 | 1.35 | |
| Grande-Bretagne | | | | | | | | |
| ASTRAZENECA ORD USD0.25* | GBP | 7 950 | 3 601 | 2 426 | 9 125 | 1 350 638 | 1.65 | |
| BT GROUP ORD GBPO.05* | GBP | 266 110 | | 266 110 | | | | |
| KINGFISHER ORD GBPO.157142857* | GBP | 55 890 | 5 483 | 9 833 | 51 540 | 163 333 | 0.20 | |
| NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289* | GBP | 68 061 | 13 957 | 19 443 | 62 575 | 696 782 | 0.85 | |
| RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10* | GBP | 26 982 | 3 693 | 7 439 | 23 236 | 1 131 226 | 1.38 | |
| SAGE GROUP GBPO.01051948* | GBP | | 31 234 | 4 824 | 26 410 | 297 731 | 0.36 | |
| SEVERN TRENT ORD GBPO.9789* | GBP | 9 029 | | 1 384 | 7 645 | 219 171 | 0.27 | |
| UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05* | GBP | 24 476 | | 3 598 | 20 878 | 237 345 | 0.29 | |
| Total Grande-Bretagne | | | | | | 4 096 225 | 4.99 | |
| Etats-Unis | | | | | | | | |
| CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375* | USD | 7 526 | 457 | 1 792 | 6 191 | 261 167 | 0.32 | |
| CLOROX CO DEL COM* | USD | 4 581 | 442 | 1 128 | 3 895 | 523 169 | 0.64 | |
| COTERRA ENERGY INC COM USD0.10* | USD | | 13 644 | 2 185 | 11 459 | 236 546 | 0.29 | |
| ERIE INDY CO CL A* | USD | 912 | 47 | 176 | 783 | 337 636 | 0.41 | |
| JOHNSON & JOHNSON COM USD1* | USD | 3 982 | 6 357 | 2 069 | 8 270 | 1 163 787 | 1.42 | |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM* | USD | | 3 258 | 496 | 2 762 | 297 755 | 0.36 | |
| PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1* | USD | 5 264 | 1 850 | 1 518 | 5 596 | 1 197 427 | 1.46 | |
| PUBLIC STORAGE COM USD0.10* | USD | 2 667 | 116 | 2 783 | | | | |
| Total Etats-Unis | | | | | | 4 017 486 | 4.90 | |
| Total Actions au porteur | | | | | | 36 358 365 | 44.30 | |
| Actions nominatives | | | | | | | | |
| Australie | | | | | | | | |
| COLES GROUP LTD NPV* | AUD | | 44 354 | 6 651 | 37 703 | 407 830 | 0.50 | |
| THE LOTTERY CORPOR NPV* | AUD | 79 850 | | 13 922 | 65 928 | 189 385 | 0.23 | |
| Total Australie | | | | | | 597 215 | 0.73 | |
| Belgique | | | | | | | | |
| UCB NPV* | EUR | 4 542 | 224 | 861 | 3 905 | 600 350 | 0.73 | |
| Total Belgique | | | | | | 600 350 | 0.73 | |
| Canada | | | | | | | | |
| AGNICO EAGLE MINES LTD COM* | CAD | 18 777 | 1 854 | 4 538 | 16 093 | 1 112 388 | 1.36 | |
| BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM* | CAD | 6 700 | | 6 700 | | | | |
| CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV* | CAD | | 4 644 | 728 | 3 916 | 189 947 | 0.23 | |
| CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM* | CAD | 12 557 | 685 | 13 242 | | | | |
| CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C* | CAD | 7 754 | 658 | 2 059 | 6 353 | 607 230 | 0.74 | |
| CONSTELLATION SOFT COM STK NPV* | CAD | 737 | 87 | 218 | 606 | 1 678 844 | 2.05 | |

| Titres | | 31.8.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.8.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/Nominal |
|--|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| DOLLARAMA INC COM NPV* | CAD | 10 010 | 867 | 2 634 | 8 243 | 708 329 | 0.86 | |
| FORTIS INC COM NPV* | CAD | 4 660 | | 804 | 3 856 | 143 949 | 0.18 | |
| FRANCO NEVADA CORP COM NPV* | CAD | 1 884 | | 412 | 1 472 | 152 493 | 0.19 | |
| INTACT FINL CORP COM NPV* | CAD | 6 420 | 595 | 1 570 | 5 445 | 869 392 | 1.06 | |
| LOBLAW COS LTD COM* | CAD | 5 824 | 566 | 1 407 | 4 983 | 551 727 | 0.67 | |
| METRO INC CL A SUB* | CAD | 8 992 | 433 | 1 869 | 7 556 | 402 705 | 0.49 | |
| RB GLOBAL INC COM NPV* | CAD | 6 425 | 307 | 1 369 | 5 363 | 391 974 | 0.48 | |
| ROGERS COMMUNICATIONS INC* | CAD | 13 202 | | 13 202 | | | | |
| THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT* | CAD | 6 237 | 548 | 1 608 | 5 177 | 752 261 | 0.92 | |
| TORONTO-DOMINION COM NPV* | CAD | 9 563 | 509 | 10 072 | | | | |
| WESTON GEORGE LTD COM* | CAD | 803 | | 803 | | | | |
| WHEATON PRECIOUS M COM NPV* | CAD | 18 675 | 1 677 | 4 654 | 15 698 | 823 103 | 1.00 | |
| Total Canada | | | | | | 8 384 341 | 10.22 | |
| Danemark | | | | | | | | |
| COLOPLAST DKK1 B* | DKK | 4 268 | 682 | 917 | 4 033 | 467 269 | 0.57 | |
| NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B* | DKK | | 30 155 | 21 780 | 8 375 | 989 215 | 1.21 | |
| TRYG A/S DKK5* | DKK | 12 337 | | 2 389 | 9 948 | 188 382 | 0.23 | |
| Total Danemark | | | | | | 1 644 866 | 2.00 | |
| Finlande | | | | | | | | |
| ELISA OYJ NPV* | EUR | 5 423 | | 1 088 | 4 335 | 184 100 | 0.22 | |
| ORION CORP SER'B'NPV* | EUR | 3 841 | | 595 | 3 246 | 146 236 | 0.18 | |
| UPM-KYMMENE CORP NPV* | EUR | | 17 455 | 2 659 | 14 796 | 424 929 | 0.52 | |
| Total Finlande | | | | | | 755 265 | 0.92 | |
| Japon | | | | | | | | |
| CANON INC NPV* | JPY | 16 600 | | 16 600 | | | | |
| EAST JAPAN RAILWAY NPV* | JPY | 11 100 | 33 600 | 17 300 | 27 400 | 447 292 | 0.55 | |
| ENEOS HOLDINGS INC NPV* | JPY | | 72 700 | 72 700 | | | | |
| FUJI FILM HLD CORP NPV* | JPY | 12 000 | 36 600 | 19 000 | 29 600 | 673 539 | 0.82 | |
| JAPAN POST BANK CO NPV* | JPY | 51 000 | 2 200 | 12 400 | 40 800 | 324 283 | 0.40 | |
| JAPAN POST HOLD CO NPV* | JPY | 90 200 | 8 300 | 38 700 | 59 800 | 494 637 | 0.60 | |
| JAPAN TOBACCO INC NPV* | JPY | 9 400 | 1 100 | 4 300 | 6 200 | 151 845 | 0.19 | |
| KDDI CORP NPV* | JPY | 59 500 | 5 900 | 15 600 | 49 800 | 1 425 113 | 1.74 | |
| MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV* | JPY | 15 900 | 48 900 | 64 800 | | | | |
| NEXON CO LTD NPV* | JPY | 8 200 | | 8 200 | | | | |
| NINTENDO CO LTD NPV* | JPY | 40 800 | 3 300 | 10 600 | 33 500 | 1 542 524 | 1.88 | |
| NIPPON TEL&TEL CP NPV* | JPY | 1 100 000 | 100 300 | 280 900 | 919 400 | 834 148 | 1.02 | |
| SOFTBANK CORP NPV* | JPY | | 95 300 | 15 200 | 80 100 | 951 232 | 1.16 | |
| SOMPO HOLDINGS INC NPV* | JPY | 11 600 | 35 000 | 46 600 | | | | |
| TAKEDA PHARMACEUTI NPV* | JPY | 14 500 | 31 700 | 3 200 | 43 000 | 1 085 693 | 1.32 | |
| TOKIO MARINE HLDG NPV* | JPY | 13 600 | 1 100 | 14 700 | | | | |
| TOSHIBA CORP NPV* | JPY | 13 900 | 500 | 14 400 | | | | |
| TREND MICRO INC NPV* | JPY | | 4 600 | 4 600 | | | | |
| WEST JAPAN RAILWAY NPV* | JPY | 7 800 | 16 300 | 11 300 | 12 800 | 207 276 | 0.25 | |
| Total Japon | | | | | | 8 137 582 | 9.92 | |
| Norvège | | | | | | | | |
| EQUINOR ASA NOK2.50* | NOK | | 29 476 | 4 437 | 25 039 | 564 593 | 0.69 | |
| MOWI ASA NOK7.50* | NOK | 16 022 | | 3 111 | 12 911 | 191 015 | 0.23 | |
| TELENOR ASA ORD NOK6* | NOK | 27 777 | 17 261 | 27 777 | 17 261 | 181 816 | 0.22 | |
| Total Norvège | | | | | | 937 424 | 1.14 | |
| Singapour | | | | | | | | |
| CAPITALAND INVESTM NPV* | SGD | 93 400 | 8 100 | 101 500 | | | | |
| SINGAPORE TELECOMM NPV* | SGD | 350 600 | 30 300 | 146 200 | 234 700 | 478 178 | 0.58 | |
| Total Singapour | | | | | | 478 178 | 0.58 | |
| Suède | | | | | | | | |
| ERICSSON SER'B' NPV* | SEK | 77 111 | 3 227 | 80 338 | | | | |
| SWEDBANK AB SER'A'NPV* | SEK | 34 648 | | 34 648 | | | | |
| Total Suède | | | | | | | 0.00 | |
| Grande-Bretagne | | | | | | | | |
| ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001* | GBP | 7 495 | 1 512 | 1 810 | 7 197 | 234 175 | 0.29 | |
| BUNZL ORD GBPO.32142857* | GBP | 12 118 | 604 | 2 199 | 10 523 | 415 381 | 0.51 | |
| HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)* | GBP | 124 842 | 18 656 | 30 278 | 113 220 | 841 701 | 1.03 | |
| IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10* | GBP | 34 214 | 3 254 | 13 343 | 24 125 | 586 446 | 0.71 | |
| LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604* | GBP | 7 837 | 656 | 2 035 | 6 458 | 738 119 | 0.90 | |
| NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769* | GBP | 150 808 | | 150 808 | | | | |
| PEARSON ORD GBPO.25* | GBP | 23 198 | | 4 124 | 19 074 | 224 600 | 0.27 | |
| RIO TINTO ORD GBPO.10* | GBP | 6 032 | | 6 032 | | | | |
| SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428* | GBP | 69 627 | | 69 627 | | | | |
| TESCO ORD GBPO.06333333* | GBP | 276 382 | 29 571 | 72 921 | 233 032 | 919 083 | 1.12 | |
| UNILEVER PLC ORD GBPO.0311111* | GBP | 17 088 | 5 797 | 5 001 | 17 884 | 978 355 | 1.19 | |
| Total Grande-Bretagne | | | | | | 4 937 861 | 6.02 | |
| Etats-Unis | | | | | | | | |
| ACTIVISION BLIZZARD COM STK USD0.000001* | USD | 23 034 | | 23 034 | | | | |
| AMGEN INC COM USD0.0001* | USD | 2 447 | 100 | 2 547 | | | | |
| BECTON DICKINSON COM USD1* | USD | | 2 963 | 441 | 2 522 | 518 707 | 0.63 | |
| BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10* | USD | 11 498 | 19 184 | 5 535 | 25 147 | 1 065 732 | 1.30 | |
| CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01* | USD | 3 805 | 371 | 922 | 3 254 | 567 080 | 0.69 | |
| CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1* | USD | 4 222 | 239 | 984 | 3 477 | 305 361 | 0.37 | |
| CONSOLIDATED EDISON INC COM* | USD | 7 789 | 746 | 1 758 | 6 777 | 583 964 | 0.71 | |
| DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875* | USD | 5 520 | 167 | 5 687 | | | | |
| DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01* | USD | 1 349 | 64 | 281 | 1 132 | 397 826 | 0.48 | |
| ELECTRONIC ARTS INC COM* | USD | | 9 041 | 1 812 | 7 229 | 931 180 | 1.13 | |

| Titres | | 31.8.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.8.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/Nominal |
|---|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| ELI LILLY AND CO COM NPV* | USD | 440 | | 440 | | | | |
| FERGUSON ENTERPRIS USD0.0001* | USD | | 6 417 | | 6 417 | 1 119 989 | 1.36 | |
| GEN DIGITAL INC COM USD0.01* | USD | 21 147 | 16 094 | 21 147 | 16 094 | 361 310 | 0.44 | |
| GENERAL MLS INC COM* | USD | 8 622 | 7 544 | 3 096 | 13 070 | 801 641 | 0.98 | |
| GILEAD SCIENCES COM USD0.001* | USD | 24 576 | 8 929 | 6 744 | 26 761 | 1 793 724 | 2.19 | |
| GSK PLC ORD GBPO.3125* | GBP | 112 686 | 13 048 | 29 571 | 96 163 | 1 776 784 | 2.17 | |
| HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586* | USD | 10 774 | 647 | 2 568 | 8 853 | 244 494 | 0.30 | |
| KELLANOVA COM USD0.25* | USD | 9 929 | 1 276 | 2 221 | 8 984 | 614 448 | 0.75 | |
| KROGER CO COM USD1* | USD | 25 169 | 2 692 | 6 451 | 21 410 | 966 576 | 1.18 | |
| NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60* | USD | 29 614 | 6 724 | 36 338 | | | | |
| PFIZER INC COM USD0.05* | USD | | 22 957 | 3 458 | 19 499 | 479 939 | 0.58 | |
| QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)* | EUR | | 8 096 | 1 328 | 6 768 | 265 020 | 0.32 | |
| SMUCKER(JM)CO COM NPV* | USD | 3 629 | 357 | 827 | 3 159 | 307 371 | 0.37 | |
| UTD THERAPEUTIC COM USD0.01* | USD | | 824 | 129 | 695 | 214 376 | 0.26 | |
| VERIZON COMMUN COM USD0.10* | USD | 57 618 | 10 318 | 17 165 | 50 771 | 1 799 743 | 2.19 | |
| WALMART INC COM USD0.10* | USD | 2 034 | 36 646 | 13 184 | 25 496 | 1 670 646 | 2.04 | |
| WK KELLOGG CO USD0.0001* | USD | | 2 428 | 2 428 | | | | |
| ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A* | USD | | 7 152 | | 7 152 | 419 185 | 0.51 | |
| Total Etats-Unis | | | | | | 17 205 096 | 20.97 | |
| Total Actions nominatives | | | | | | 43 678 176 | 53.22 | |
| Depository receipts | | | | | | | | |
| Etats-Unis | | | | | | | | |
| NEWMONT CORPORATIO CDI 1:1* | AUD | | 14 081 | 14 081 | | | | |
| Total Etats-Unis | | | | | | | 0.00 | |
| Total Depository receipts | | | | | | | 0.00 | |
| Certificats d'investissement, de type fermé | | | | | | | | |
| Singapour | | | | | | | | |
| CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST* | SGD | 132 300 | | 26 900 | 105 400 | 197 590 | 0.24 | |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST* | SGD | 201 600 | 12 000 | 35 200 | 178 400 | 246 186 | 0.30 | |
| KEPPEL REIT NPV (REIT)* | SGD | | 11 080 | 11 080 | | | | |
| Total Singapour | | | | | | 443 776 | 0.54 | |
| Grande-Bretagne | | | | | | | | |
| SEGRO PLC REIT* | GBP | 31 572 | | 5 190 | 26 382 | 256 289 | 0.31 | |
| Total Grande-Bretagne | | | | | | 256 289 | 0.31 | |
| Total Certificats d'investissement, de type fermé | | | | | | 700 064 | 0.85 | |
| Droits | | | | | | | | |
| Australie | | | | | | | | |
| TREASURY WINE ESTATES LTD RIGHTS 23.11.23* | AUD | | 2 740 | 2 740 | | | | |
| Total Australie | | | | | | | 0.00 | |
| Canada | | | | | | | | |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 29.09.23* | CAD | 737 | | 737 | | | | |
| Total Canada | | | | | | | 0.00 | |
| Pays-Bas | | | | | | | | |
| WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) 24-11.09.24* | EUR | | 7 604 | | 7 604 | 5 927 | 0.01 | |
| WOLTERS KLUWER NV RIGHTS 23-13.09.23* | EUR | 9 069 | | 9 069 | | | | |
| Total Pays-Bas | | | | | | 5 927 | 0.01 | |
| Grande-Bretagne | | | | | | | | |
| NATIONAL GRID PLC RIGHTS 10.06.24* | GBP | | 18 433 | 18 433 | | | | |
| Total Grande-Bretagne | | | | | | | 0.00 | |
| Total Droits | | | | | | 5 927 | 0.01 | |
| Total Valeurs mobilières négociées en bourse | | | | | | 80 742 533 | 98.39 | |
| Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé | | | | | | | | |
| Actions nominatives | | | | | | | | |
| Danemark | | | | | | | | |
| NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'*** | DKK | 10 393 | | 10 393 | | | | |
| Total Danemark | | | | | | | 0.00 | |
| Grande-Bretagne | | | | | | | | |
| FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10** | USD | 7 609 | 351 | 7 960 | | | | |
| Total Grande-Bretagne | | | | | | | 0.00 | |
| Etats-Unis | | | | | | | | |
| QIAGEN NV EURO.01** | EUR | 8 711 | | 8 711 | | | | |
| Total Etats-Unis | | | | | | | 0.00 | |
| Total Actions nominatives | | | | | | | 0.00 | |
| Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé | | | | | | | 0.00 | |

| Titres | 31.8.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.8.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/Nominal |
|---|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| Total des valeurs mobilières (dont en prêt) | | | | | 80 742 533 | 98.39 | (0.00) |
| Avoirs en banque à vue | | | | | 806 109 | 0.98 | |
| Instruments financiers dérivés | | | | | 17 932 | 0.02 | |
| Autres actifs | | | | | 498 882 | 0.61 | |
| Fortune totale du fonds | | | | | 82 065 456 | 100.00 | |
| Autres engagements | | | | | -356 045 | | |
| Fortune nette du fonds | | | | | 81 709 411 | | |

| Catégorie d'évaluation | Valeur vénale au 31.8.2024 | En % de la fortune totale du fonds ³ |
|--|-------------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal | 80 742 533 | 98.39 |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché | 17 932 | 0.02 |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché | - | - |
| Total | 80 760 465 | 98.41 |

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

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

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

Dérivés augmentant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

| Instrument | Nominal | Monnaie | Couverture en CHF | Valeur de remplacement en CHF | En % de la fortune |
|--|---------|---------|----------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Options/warrants sur actions/paniers d'actions | | | | | |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40* | 737 | CAD | 0 | 0 | 0.00 |
| | | | 0 | 0 | 0.00 |

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

| Vente Monnaie | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance | Valeur de remplacement en CHF | En % de la fortune |
|---|------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Opérations à terme sur devises** | | | | | | |
| CAD | 10 100 000 | CHF | 6 280 231 | 26.11.2024 | -31 942 | -0.04 |
| USD | 15 050 000 | CHF | 12 611 102 | 26.11.2024 | -34 937 | -0.04 |
| SEK | 8 750 000 | CHF | 720 878 | 26.11.2024 | -347 | 0.00 |
| AUD | 8 025 000 | CHF | 4 562 397 | 26.11.2024 | -20 251 | -0.02 |
| EUR | 5 525 000 | CHF | 5 191 202 | 26.11.2024 | 33 407 | 0.04 |
| GBP | 6 570 000 | CHF | 7 262 938 | 26.11.2024 | 4 098 | 0.00 |
| HKD | 24 800 000 | CHF | 2 674 822 | 26.11.2024 | -4 555 | -0.01 |
| JPY | 1 450 000 000 | CHF | 8 535 628 | 26.11.2024 | 70 515 | 0.09 |
| NOK | 10 210 000 | CHF | 812 054 | 26.11.2024 | 991 | 0.00 |
| DKK | 11 815 000 | CHF | 1 489 703 | 26.11.2024 | 9 623 | 0.01 |
| SGD | 5 175 000 | CHF | 3 342 294 | 26.11.2024 | -8 670 | -0.01 |
| | | | | | 17 932 | 0.02 |

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

| Vente Monnaie | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Opérations à terme sur devises | | | | |
| CAD | 530 000 | CHF | 348 581 | 22.11.2023 |
| CHF | 1 344 509 | USD | 1 500 000 | 22.11.2023 |
| DKK | 1 000 000 | CHF | 127 301 | 22.11.2023 |
| NOK | 400 000 | CHF | 32 681 | 22.11.2023 |
| HKD | 175 000 | CHF | 20 061 | 22.11.2023 |
| SEK | 1 400 000 | CHF | 114 872 | 22.11.2023 |
| EUR | 60 000 | CHF | 56 967 | 22.11.2023 |
| JPY | 97 000 000 | CHF | 583 707 | 22.11.2023 |
| GBP | 500 000 | CHF | 546 016 | 22.11.2023 |
| SGD | 110 000 | CHF | 72 133 | 22.11.2023 |
| AUD | 120 000 | CHF | 68 328 | 29.01.2024 |

| Vente Monnaie | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance |
|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| SGD | 5 860 000 | CHF | 3 848 772 | 28.02.2024 |
| EUR | 5 470 000 | CHF | 5 253 590 | 28.02.2024 |
| GBP | 7 575 000 | CHF | 8 307 912 | 28.02.2024 |
| USD | 14 000 000 | CHF | 12 236 630 | 28.02.2024 |
| CAD | 11 270 000 | CHF | 7 194 531 | 28.02.2024 |
| AUD | 8 600 000 | CHF | 4 949 782 | 28.02.2024 |
| HKD | 30 000 000 | CHF | 3 365 058 | 28.02.2024 |
| JPY | 1 650 000 000 | CHF | 9 911 534 | 28.02.2024 |
| NOK | 6 750 000 | CHF | 554 302 | 28.02.2024 |
| DKK | 17 030 000 | CHF | 2 194 820 | 28.02.2024 |
| SEK | 13 820 000 | CHF | 1 162 679 | 28.02.2024 |
| CHF | 63 516 | DKK | 500 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 270 261 | JPY | 44 000 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 165 516 | HKD | 1 500 000 | 28.02.2024 |
| SEK | 900 000 | CHF | 74 818 | 28.02.2024 |
| CHF | 102 990 | SGD | 160 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 319 408 | HKD | 2 900 000 | 28.02.2024 |
| GBP | 7 495 000 | CHF | 8 289 253 | 22.05.2024 |
| CAD | 11 425 000 | CHF | 7 384 195 | 22.05.2024 |
| EUR | 5 740 000 | CHF | 5 446 204 | 22.05.2024 |
| AUD | 9 300 000 | CHF | 5 320 744 | 22.05.2024 |
| USD | 14 475 000 | CHF | 12 613 573 | 22.05.2024 |
| DKK | 18 860 000 | CHF | 2 402 247 | 22.05.2024 |
| JPY | 1 697 000 000 | CHF | 9 968 704 | 22.05.2024 |
| NOK | 6 785 000 | CHF | 562 389 | 22.05.2024 |
| HKD | 28 700 000 | CHF | 3 204 623 | 22.05.2024 |
| SEK | 15 165 000 | CHF | 1 286 669 | 22.05.2024 |
| SGD | 5 640 000 | CHF | 3 669 965 | 23.05.2024 |
| EUR | 6 550 000 | CHF | 6 432 716 | 27.08.2024 |
| USD | 16 450 000 | CHF | 14 808 060 | 27.08.2024 |
| CAD | 11 190 000 | CHF | 7 400 574 | 27.08.2024 |
| GBP | 7 600 000 | CHF | 8 701 050 | 27.08.2024 |
| AUD | 8 650 000 | CHF | 5 205 648 | 27.08.2024 |
| HKD | 26 625 000 | CHF | 3 077 138 | 27.08.2024 |
| JPY | 1 725 000 000 | CHF | 10 091 423 | 27.08.2024 |
| DKK | 7 425 000 | CHF | 977 957 | 27.08.2024 |
| NOK | 7 100 000 | CHF | 599 367 | 27.08.2024 |
| SEK | 12 440 000 | CHF | 1 053 127 | 27.08.2024 |
| SGD | 6 000 000 | CHF | 4 024 728 | 27.08.2024 |
| NOK | 3 900 000 | CHF | 329 880 | 27.08.2024 |
| CHF | 228 273 | HKD | 2 000 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 944 894 | AUD | 1 600 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 1 529 599 | CAD | 2 350 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 700 709 | HKD | 6 150 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 189 907 | DKK | 1 485 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 1 852 230 | JPY | 330 000 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 755 853 | SGD | 1 150 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 222 200 | NOK | 2 650 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 1 334 928 | EUR | 1 400 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 216 087 | SEK | 2 550 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 1 880 585 | GBP | 1 670 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 2 886 465 | USD | 3 250 000 | 27.08.2024 |
| CAD | 600 000 | CHF | 383 220 | 27.08.2024 |
| USD | 500 000 | CHF | 441 720 | 27.08.2024 |
| AUD | 375 000 | CHF | 214 385 | 27.08.2024 |
| JPY | 45 000 000 | CHF | 264 020 | 27.08.2024 |
| SGD | 175 000 | CHF | 114 966 | 27.08.2024 |
| SEK | 850 000 | CHF | 69 651 | 27.08.2024 |
| CHF | 1 187 489 | JPY | 200 000 000 | 27.08.2024 |
| HKD | 750 000 | CHF | 81 916 | 27.08.2024 |
| AUD | 235 000 | CHF | 134 278 | 27.08.2024 |
| NOK | 1 735 000 | CHF | 139 562 | 27.08.2024 |
| JPY | 200 000 000 | CHF | 1 166 571 | 27.08.2024 |
| DKK | 5 500 000 | CHF | 697 842 | 27.08.2024 |
| SGD | 250 000 | CHF | 162 519 | 27.08.2024 |
| CAD | 10 100 000 | CHF | 6 280 231 | 26.11.2024 |
| USD | 15 050 000 | CHF | 12 611 102 | 26.11.2024 |
| SEK | 8 750 000 | CHF | 720 878 | 26.11.2024 |
| AUD | 8 025 000 | CHF | 4 562 397 | 26.11.2024 |
| EUR | 5 525 000 | CHF | 5 191 202 | 26.11.2024 |
| GBP | 6 570 000 | CHF | 7 262 938 | 26.11.2024 |
| HKD | 24 800 000 | CHF | 2 674 822 | 26.11.2024 |
| JPY | 1 450 000 000 | CHF | 8 535 628 | 26.11.2024 |
| NOK | 10 210 000 | CHF | 812 054 | 26.11.2024 |
| DKK | 11 815 000 | CHF | 1 489 703 | 26.11.2024 |
| SGD | 5 175 000 | CHF | 3 342 294 | 26.11.2024 |

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés*

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

| Position | montant en CHF | En % de la fortune nette du fonds |
|---|----------------|-----------------------------------|
| Total des positions augmentant l'engagement | 0.20 | 0.00 |
| Total des positions réduisant l'engagement | – | – |

Prêt de valeurs mobilières

La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières.

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération de pension.

Rémunération à la direction du fonds

Cf. appendice indications complémentaires.

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

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords de partage des frais («commission sharing agreements»). La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous forme de «soft commission arrangements».

* Le risque de change est en rapport aux classes des parts des fonds non couvertes en devises. Les classes des parts des fonds couvertes contre le risque de change sont généralement entièrement couvertes contre le risque de change. Dans certains cas, une surcouverture ou une sous-couverture mineure peut survenir, ce qui peut entraîner un risque de change mineur.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER pour les 12 derniers mois:

| | |
|-------------------------|-------|
| Classe I-A (CHF hedged) | 0.58% |
| Classe I-C | 0.58% |

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

Cf. appendice indications complémentaires.

Taux de change

| | | | |
|-------------|----------|-------------|----------|
| AUD 1 = CHF | 0.575673 | JPY 1 = CHF | 0.005827 |
| CAD 1 = CHF | 0.629531 | NOK 1 = CHF | 0.080101 |
| DKK 1 = CHF | 0.125909 | SEK 1 = CHF | 0.082850 |
| EUR 1 = CHF | 0.939149 | SGD 1 = CHF | 0.650926 |
| GBP 1 = CHF | 1.115075 | USD 1 = CHF | 0.848450 |
| HKD 1 = CHF | 0.108770 | | |

OLZ – Equity World Optimized ESG

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

| | ISIN | 31.8.2024 | 31.8.2023 | 31.8.2022 |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Fortune nette du fonds en CHF | | 76 605 592.67 | 78 150 836.29 | 65 692 806.21 |
| Classe I-A (CHF hedged) | CH0261086901 | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 15 534.95 | 13 574.85 | 13 743.58 |
| Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹ | | 15 534.95 | 13 561.28 | 13 757.32 |
| Nombre de parts en circulation | | 4 194.1000 | 4 997.6290 | 4 072.9700 |
| Classe IH | CH0488209336 | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 109.42 | 94.81 | 95.18 |
| Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹ | | 109.42 | 94.72 | 95.28 |
| Nombre de parts en circulation | | 104 639.1780 | 88 986.8660 | 76 868.2890 |
| Classe I-XH | CH0420613058 | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 1 162.92 | 1 012.80 | 1 022.62 |
| Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹ | | 1 162.92 | 1 011.79 | 1 023.64 |
| Nombre de parts en circulation | | 1.0000 | 1 848.0000 | 2 346.0000 |

¹ voir indications complémentaires

Performance

| | Monnaie | 2023/2024 | 2022/2023 | 2021/2022 |
|-------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Classe I-A (CHF hedged) | CHF | 15.6% | -0.5% | -5.8% |
| Classe IH | CHF | 15.5% | -0.6% | -5.9% |
| Classe I-XH | CHF | 16.1% | -0.1% | -6.2% |

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

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

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

Compte de fortune

| | 31.8.2024 | 31.8.2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Valeurs vénales | | |
| Avoirs en banque | | |
| – à vue | 548 299.42 | 414 744.10 |
| Valeurs mobilières | | |
| – Actions et autres titres de participation | 75 898 553.94 | 77 841 376.35 |
| Instruments financiers dérivés | -15 566.26 | -332 213.02 |
| Autres actifs | 279 823.55 | 314 879.20 |
| Fortune totale du fonds | 76 711 110.65 | 78 238 786.63 |
| Autres engagements | -105 517.98 | -87 950.34 |
| Fortune nette du fonds | 76 605 592.67 | 78 150 836.29 |

Compte de résultats

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|----------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Revenus | | |
| Produits des avoires en banque | 25 841.96 | 15 592.16 |
| Produits des valeurs mobilières | | |
| – des actions et autres titres de participation | 2 276 336.18 | 2 274 662.58 |
| – des actions gratuites | 11 311.03 | 103 079.45 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets cours | 27 832.28 | 128 572.26 |
| Total des revenus | 2 341 321.45 | 2 521 906.45 |
| Charges¹ | | |
| Intérêts passifs | -636.45 | -2 434.83 |
| Frais de révision | -16 300.40 | -11 453.90 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-A (CHF hedged) | -337 082.13 | -353 874.35 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe IH | -56 319.08 | -48 239.67 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-XH | -1 033.79 | -2 248.02 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la banque dépositaire classe I-A (CHF hedged) | -37 526.76 | -22 725.92 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la banque dépositaire classe IH | -5 901.33 | -2 837.57 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la banque dépositaire classe I-XH | -381.05 | -828.23 |
| Charges participation à des plaintes collectives | -74.82 | 0.00 |
| Autres charges | -1 466.97 | -1 640.40 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets cours | -215 520.21 | -115 798.17 |
| Total des charges | -672 242.99 | -562 081.06 |
| Résultat net | 1 669 078.46 | 1 959 825.39 |
| Gains et pertes en capitaux réalisés | -116 572.71 | 407 232.31 |
| Résultat réalisé | 1 552 505.75 | 2 367 057.70 |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés | 9 364 365.07 | -2 150 027.55 |
| Résultat total | 10 916 870.82 | 217 030.15 |

Utilisation du résultat

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Produit net de l'exercice | 1 669 078.46 | 1 959 825.39 |
| Résultat disponible pour être réparti | 1 669 078.46 | 1 959 825.39 |
| Moins impôt anticipé fédéral ^{2,3} | -584 177.46 | -685 938.89 |
| Montant prévu pour être réinvesti | -1 084 901.00 | -1 273 886.50 |
| Report à compte nouveau | 0.00 | 0.00 |

Variation de la fortune nette du fonds

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice | 78 150 836.29 | 65 692 806.21 |
| Impôt anticipé fédéral payé | -636 979.24 | -508 156.37 |
| Solde des mouvements des parts | -11 825 135.20 | 12 749 156.30 |
| Résultat total | 10 916 870.82 | 217 030.15 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue | 76 605 592.67 | 78 150 836.29 |

¹ En raison d'une modification de la structure des frais, les commissions versées à la direction du fonds et à la banque dépositaire sont présentées séparément.

² Si la procédure de déclaration selon la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.4 en liaison avec l'art. 38.a de l'Ordonnance sur l'impôt anticipé s'applique, le réinvestissement brut a lieu.

³ soit le versement d'une indemnité pour les investisseurs non domiciliés en Suisse conformément à la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.3.4, en liaison avec l'art. 34 al. 1 de l'Ordonnance sur l'impôt anticipé (OIA).

Evolution des parts en circulation

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|---------------------|--------------------|
| Classe I-A (CHF hedged) | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 4 997.6290 | 4 072.9700 |
| Parts émises | 74.6440 | 1 210.1590 |
| Parts rachetées | -878.1730 | -285.5000 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 4 194.1000 | 4 997.6290 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | -803.5290 | 924.6590 |
| Classe IH | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 88 986.8660 | 76 868.2890 |
| Parts émises | 30 983.5760 | 17 141.5960 |
| Parts rachetées | -15 331.2640 | -5 023.0190 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 104 639.1780 | 88 986.8660 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | 15 652.3120 | 12 118.5770 |
| Classe I-XH | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 1 848.0000 | 2 346.0000 |
| Parts émises | 2 700.0000 | 2 149.0000 |
| Parts rachetées | -4 547.0000 | -2 647.0000 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 1.0000 | 1 848.0000 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | -1 847.0000 | -498.0000 |

Résultat retenu en vue d'être réinvesti (thésaurisation)

Classe I-A (CHF hedged)

Thésaurisation au 18.11.2024

| | | |
|---|------------|---------------|
| Thésaurisation brute | CHF | 339.57 |
| Moins impôt anticipé fédéral ² | CHF | -118.85 |
| Thésaurisation nette par part | CHF | 220.72 |

Classe IH

Thésaurisation au 18.11.2024

| | | |
|---|------------|--------------|
| Thésaurisation brute | CHF | 2.339 |
| Moins impôt anticipé fédéral ¹ | CHF | -0.819 |
| Thésaurisation nette par part | CHF | 1.520 |

Classe I-XH

Thésaurisation au 18.11.2024

| | | |
|---|------------|---------------|
| Thésaurisation brute | CHF | 30.380 |
| Moins impôt anticipé fédéral ² | CHF | -10.633 |
| Thésaurisation nette par part | CHF | 19.747 |

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

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

Inventaire de la fortune du fonds

| Titres | 31.8.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.8.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/Nominal |
|--------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
|--------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

Australie

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|-----|---------|--------|--------|---------|------------------|-------------|
| APA GROUP NPV* | AUD | 40 428 | 3 266 | 8 157 | 35 537 | 155 274 | 0.20 |
| ASX LTD NPV* | AUD | 6 257 | 473 | 1 396 | 5 334 | 187 985 | 0.25 |
| BRAMBLES LTD NPV* | AUD | 44 898 | 2 711 | 8 390 | 39 219 | 411 585 | 0.54 |
| COCHLEAR LTD NPV* | AUD | | 1 740 | 112 | 1 628 | 281 506 | 0.37 |
| CSL NPV* | AUD | 10 105 | 1 285 | 2 687 | 8 703 | 1 538 898 | 2.01 |
| DEXUS NPV (STAPLED)* | AUD | 34 766 | | 34 766 | | | |
| GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)* | AUD | 17 665 | | 2 944 | 14 721 | 283 048 | 0.37 |
| INSURANCE AUST GRP NPV* | AUD | 80 682 | 6 287 | 17 221 | 69 748 | 303 148 | 0.40 |
| MEDIBANK PRIVATE L NPV* | AUD | 89 020 | 9 483 | 16 923 | 81 580 | 181 279 | 0.24 |
| MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES* | AUD | 58 447 | | 58 447 | | | |
| NEWCREST MINING NPV* | AUD | 30 599 | 1 009 | 31 608 | | | |
| RIO TINTO LIMITED NPV* | AUD | 2 944 | | 425 | 2 519 | 161 761 | 0.21 |
| SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT* | AUD | | 82 292 | 7 975 | 74 317 | 147 171 | 0.19 |
| SONIC HEALTHCARE NPV* | AUD | 14 762 | 954 | 2 769 | 12 947 | 206 306 | 0.27 |
| TELSTRA GROUP LTD NPV* | AUD | 138 260 | 10 262 | 28 595 | 119 927 | 271 322 | 0.35 |
| TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV* | AUD | 102 661 | 8 970 | 22 286 | 89 345 | 696 924 | 0.91 |
| TREASURY WINE ESTA NPV* | AUD | 23 333 | 2 212 | 5 259 | 20 286 | 133 481 | 0.17 |
| WESFARMERS LTD NPV* | AUD | 20 218 | 2 594 | 5 035 | 17 777 | 742 970 | 0.97 |
| WOOLWORTHS GRP LTD NPV* | AUD | 40 236 | 3 204 | 43 440 | | | |
| Total Australie | | | | | | 5 702 657 | 7.43 |

Canada

| | | | | | | | |
|----------------------------|-----|--------|-------|-------|-------|------------------|-------------|
| DESCARTES SYSTEMS COM NPV* | CAD | | 1 908 | 189 | 1 719 | 147 055 | 0.19 |
| HYDRO ONE INC COM NPV* | CAD | 10 642 | 785 | 1 875 | 9 552 | 275 468 | 0.36 |
| STANTEC INC COM NPV* | CAD | 3 513 | | 556 | 2 957 | 205 456 | 0.27 |
| TMX GROUP LTD COM NPV* | CAD | 8 990 | 527 | 2 006 | 7 511 | 203 274 | 0.26 |
| TOROMONT INDS LTD COM* | CAD | 2 664 | | 386 | 2 278 | 173 049 | 0.23 |
| Total Canada | | | | | | 1 004 303 | 1.31 |

Danemark

| | | | | | | | |
|-------------------------|-----|-------|-------|-------|-------|----------------|-------------|
| CHR. HANSEN HLDG DKK10* | DKK | 3 415 | 274 | 3 689 | | | |
| NOVONESIS B SER'B'DKK2* | DKK | 6 589 | 9 789 | 7 091 | 9 287 | 547 240 | 0.71 |
| Total Danemark | | | | | | 547 240 | 0.71 |

Finlande

| | | | | | | | |
|-------------------------------|-----|--------|-----|-------|-------|----------------|-------------|
| KONE CORPORATION NPV ORD 'B'* | EUR | 11 284 | 793 | 2 152 | 9 925 | 454 868 | 0.59 |
| Total Finlande | | | | | | 454 868 | 0.59 |

France

| | | | | | | | |
|---------------------|-----|--------|--------|--------|--------|------------------|-------------|
| ORANGE EUR4* | EUR | 67 695 | 11 290 | 19 127 | 59 858 | 579 021 | 0.75 |
| SANOFI EUR2* | EUR | 19 333 | 3 607 | 5 650 | 17 290 | 1 643 275 | 2.14 |
| Total France | | | | | | 2 222 295 | 2.90 |

Hong Kong

| | | | | | | | |
|--|-----|---------|---------|---------|---------|------------------|-------------|
| AIA GROUP LTD NPV* | HKD | 113 400 | 136 400 | 43 000 | 206 800 | 1 247 273 | 1.63 |
| BOC HONG KONG HLDG HKD5* | HKD | 128 000 | 9 500 | 25 500 | 112 000 | 299 683 | 0.39 |
| CK ASSET HOLDINGS HKD1* | HKD | 68 500 | 4 500 | 23 000 | 50 000 | 171 585 | 0.22 |
| GALAXY ENTERTAINME HKD0.10* | HKD | | 58 000 | 3 000 | 55 000 | 180 667 | 0.24 |
| HANG SENG BANK HKD5* | HKD | 25 600 | 1 600 | 3 700 | 23 500 | 241 400 | 0.31 |
| HONG KONG EXCHANGE HKD1* | HKD | | 65 100 | 38 700 | 26 400 | 690 316 | 0.90 |
| HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25* | HKD | 102 519 | | 102 519 | | | |
| MTR CORP HKD1* | HKD | 50 500 | 4 500 | 6 000 | 49 000 | 146 834 | 0.19 |
| SUN HUNG KAI PROP NPV* | HKD | 49 500 | 3 500 | 10 500 | 42 500 | 353 408 | 0.46 |
| THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST* | HKD | 86 300 | 7 600 | 17 700 | 76 200 | 305 837 | 0.40 |
| WHARF REAL ESTATE HKD0.1* | HKD | 52 000 | 4 000 | 56 000 | | | |
| Total Hong Kong | | | | | | 3 636 643 | 4.74 |

Irlande

| | | | | | | | |
|---|-----|-----|--|-----|--|--|-------------|
| KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)* | EUR | 910 | | 910 | | | |
| Total Irlande | | | | | | | 0.00 |

Japon

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|--------|--------|--------|---------|------|
| CENTRAL JAPAN RLWY NPV* | JPY | 1 500 | 21 400 | 3 100 | 19 800 | 389 971 | 0.51 |
| CHUGAI PHARM CO NPV* | JPY | 21 700 | 2 100 | 5 200 | 18 600 | 800 303 | 1.04 |
| DAITO TRUST CONST NPV* | JPY | 2 000 | 200 | 400 | 1 800 | 188 797 | 0.25 |
| JAPAN EXCHANGE GP NPV* | JPY | | 12 700 | | 12 700 | 249 245 | 0.32 |
| NIPPON BUILDING FD REIT* | JPY | 50 | | 7 | 43 | 164 370 | 0.21 |
| NISSIN FOODS HLDG NPV* | JPY | | 8 400 | 2 800 | 5 600 | 124 294 | 0.16 |
| NITORI HOLDINGS CO LTD* | JPY | 2 600 | 100 | 2 700 | | | |
| ORIENTAL LAND CO NPV* | JPY | 21 400 | 1 000 | 14 500 | 7 900 | 183 583 | 0.24 |
| PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP* | JPY | 12 300 | 500 | 2 400 | 10 400 | 224 710 | 0.29 |
| SECOM CO NPV* | JPY | 6 800 | 500 | 1 400 | 5 900 | 365 112 | 0.48 |
| SEKISUI HOUSE NPV* | JPY | 19 900 | 1 000 | 3 500 | 17 400 | 380 622 | 0.50 |
| SHIMANO INC NPV* | JPY | 2 400 | | 400 | 2 000 | 319 323 | 0.42 |

| Titres | | 31.8.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.8.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/Nominal |
|--|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| SHIONOGI & CO NPV* | JPY | | 6 400 | | 6 400 | 253 855 | 0.33 | |
| TOKYO GAS CO NPV* | JPY | 12 700 | 700 | 2 400 | 11 000 | 233 572 | 0.30 | |
| TOKYU CORP NPV* | JPY | 6 900 | | 6 900 | | | | |
| Total Japon | | | | | | 3 877 757 | 5.06 | |
| Pays-Bas | | | | | | | | |
| EURONEXT EUR1.60* | EUR | 2 774 | 272 | 669 | 2 377 | 215 646 | 0.28 | |
| KON KPN NV EURO.04* | EUR | 113 045 | 5 738 | 20 628 | 98 155 | 340 429 | 0.44 | |
| KONINKLUKE AHOLD EURO.01* | EUR | 35 432 | 4 810 | 16 348 | 23 894 | 696 987 | 0.91 | |
| WOLTERS KLUWER EURO.12* | EUR | | 7 215 | 1 030 | 6 185 | 895 402 | 1.17 | |
| Total Pays-Bas | | | | | | 2 148 464 | 2.80 | |
| Norvège | | | | | | | | |
| YARA INTERNATIONAL NOK1.7* | NOK | 5 257 | | 565 | 4 692 | 116 058 | 0.15 | |
| Total Norvège | | | | | | 116 058 | 0.15 | |
| Singapour | | | | | | | | |
| DBS GROUP HLDGS SGD1* | SGD | 62 900 | 17 080 | 19 000 | 60 980 | 1 443 255 | 1.88 | |
| KEPPEL LTD* | SGD | 47 600 | 5 700 | 6 900 | 46 400 | 186 352 | 0.24 | |
| OVERSEA-CHINESE BK NPV* | SGD | 118 000 | 19 900 | 32 300 | 105 600 | 1 000 135 | 1.30 | |
| SINGAPORE AIRLINES NPV* | SGD | 47 100 | | 7 400 | 39 700 | 162 286 | 0.21 | |
| SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01* | SGD | 28 000 | 3 000 | 5 800 | 25 200 | 177 648 | 0.23 | |
| UTD O/S BANK SGD1* | SGD | 41 600 | 5 100 | 10 200 | 36 500 | 745 789 | 0.97 | |
| WILMAR INTERNATIONAL LTD* | SGD | 62 100 | 6 800 | 12 700 | 56 200 | 114 868 | 0.15 | |
| Total Singapour | | | | | | 3 830 335 | 4.99 | |
| Espagne | | | | | | | | |
| REDEIA CORP SA EURO.5* | EUR | 13 138 | 1 352 | 2 784 | 11 706 | 188 871 | 0.25 | |
| Total Espagne | | | | | | 188 871 | 0.25 | |
| Suède | | | | | | | | |
| ESSITY AB SER'B'NPV* | SEK | | 8 630 | 858 | 7 772 | 200 643 | 0.26 | |
| SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV* | SEK | 20 057 | 1 347 | 8 284 | 13 120 | 154 951 | 0.20 | |
| SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)* | SEK | 51 835 | 3 000 | 19 946 | 34 889 | 306 111 | 0.40 | |
| TELIA COMPANY AB NPV* | SEK | 86 223 | 8 978 | 95 201 | | | | |
| Total Suède | | | | | | 661 706 | 0.86 | |
| Suisse | | | | | | | | |
| ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)* | CHF | 1 013 | | 142 | 871 | 268 616 | 0.35 | |
| Total Suisse | | | | | | 268 616 | 0.35 | |
| Grande-Bretagne | | | | | | | | |
| ASTRAZENECA ORD USD0.25* | GBP | 6 541 | 691 | 1 686 | 5 546 | 820 892 | 1.07 | |
| BT GROUP ORD GBPO.05* | GBP | 237 908 | 12 052 | 249 960 | | | | |
| NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289* | GBP | 54 661 | 9 827 | 12 398 | 52 090 | 580 030 | 0.76 | |
| RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10* | GBP | 24 123 | 3 886 | 7 039 | 20 970 | 1 020 908 | 1.33 | |
| SEVERN TRENT ORD GBPO.9789* | GBP | 8 135 | 706 | 1 677 | 7 164 | 205 382 | 0.27 | |
| UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05* | GBP | 22 052 | 1 483 | 23 535 | | | | |
| Total Grande-Bretagne | | | | | | 2 627 211 | 3.42 | |
| Etats-Unis | | | | | | | | |
| CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375* | USD | 6 778 | 420 | 1 221 | 5 977 | 252 139 | 0.33 | |
| CLOROX CO DEL COM* | USD | 4 092 | 364 | 947 | 3 509 | 471 322 | 0.61 | |
| COTERRA ENERGY INC COM USD0.10* | USD | | 13 279 | 1 443 | 11 836 | 244 328 | 0.32 | |
| ERIE INDTY CO CL A* | USD | 821 | 69 | 179 | 711 | 306 589 | 0.40 | |
| JOHNSON & JOHNSON COM USD1* | USD | 3 673 | 4 734 | 1 467 | 6 940 | 976 624 | 1.27 | |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM* | USD | | 2 231 | 147 | 2 084 | 224 664 | 0.29 | |
| PROGRESSIVE CPO(H) COM USD1* | USD | 4 928 | 1 121 | 1 389 | 4 660 | 997 143 | 1.30 | |
| PUBLIC STORAGE COM USD0.10* | USD | 2 489 | 201 | 792 | 1 898 | 553 512 | 0.72 | |
| Total Etats-Unis | | | | | | 4 026 321 | 5.25 | |
| Total Actions au porteur | | | | | | 31 313 344 | 40.82 | |
| Bons de participation | | | | | | | | |
| Suisse | | | | | | | | |
| LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10* | CHF | 34 | 2 | 8 | 28 | 314 160 | 0.41 | |
| SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)* | CHF | 1 316 | 110 | 265 | 1 161 | 273 764 | 0.36 | |
| Total Suisse | | | | | | 587 924 | 0.77 | |
| Total Bons de participation | | | | | | 587 924 | 0.77 | |
| Autres actions | | | | | | | | |
| Suisse | | | | | | | | |
| ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV* | CHF | 6 094 | 1 800 | 1 421 | 6 473 | 1 859 046 | 2.42 | |
| Total Suisse | | | | | | 1 859 046 | 2.42 | |
| Total Autres actions | | | | | | 1 859 046 | 2.42 | |
| Actions nominatives | | | | | | | | |
| Australie | | | | | | | | |
| COLES GROUP LTD NPV* | AUD | | 35 594 | 2 312 | 33 282 | 360 008 | 0.47 | |
| THE LOTTERY CORPOR NPV* | AUD | 71 946 | 6 680 | 17 773 | 60 853 | 174 807 | 0.23 | |
| Total Australie | | | | | | 534 815 | 0.70 | |

| Titres | | 31.8.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.8.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ Quantité/Nominal | dont en prêt |
|---|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|
| Belgique | | | | | | | | |
| UCB NPV* | EUR | 4 114 | 430 | 1 027 | 3 517 | 540 699 | 0.70 | |
| Total Belgique | | | | | | 540 699 | 0.70 | |
| Canada | | | | | | | | |
| AGNICO EAGLE MINES LTD COM* | CAD | 17 010 | 1 835 | 4 331 | 14 514 | 1 003 244 | 1.31 | |
| BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM* | CAD | 3 288 | 383 | 3 671 | | | | |
| CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV* | CAD | | 3 974 | 381 | 3 593 | 174 280 | 0.23 | |
| CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM* | CAD | 13 339 | 559 | 13 898 | | | | |
| CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C* | CAD | 6 257 | 771 | 1 735 | 5 293 | 505 914 | 0.66 | |
| CONSTELLATION SOFT COM STK NPV* | CAD | 598 | 88 | 171 | 515 | 1 426 740 | 1.86 | |
| DOLLARAMA INC COM NPV* | CAD | 8 743 | 1 125 | 2 420 | 7 448 | 640 014 | 0.83 | |
| FIRSTSERVICE CORP COM NPV* | CAD | 1 148 | | 1 148 | | | | |
| FORTIS INC COM NPV* | CAD | 4 114 | 435 | 808 | 3 741 | 139 656 | 0.18 | |
| FRANCO NEVADA CORP COM NPV* | CAD | 1 643 | 132 | 414 | 1 361 | 140 994 | 0.18 | |
| INTACT FINL CORP COM NPV* | CAD | 5 796 | 596 | 1 487 | 4 905 | 783 171 | 1.02 | |
| LOBLAW COS LTD COM* | CAD | 5 217 | 398 | 1 126 | 4 489 | 497 030 | 0.65 | |
| METRO INC CL A SUB* | CAD | 7 573 | 388 | 1 382 | 6 579 | 350 635 | 0.46 | |
| RB GLOBAL INC COM NPV* | CAD | 5 755 | 319 | 1 184 | 4 890 | 357 403 | 0.47 | |
| ROGERS COMMUNICATIONS INC* | CAD | 10 829 | 608 | 5 806 | 5 631 | 193 657 | 0.25 | |
| THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT* | CAD | 5 555 | 561 | 1 453 | 4 663 | 677 572 | 0.88 | |
| TORONTO-DOMINION COM NPV* | CAD | 10 707 | 936 | 11 643 | | | | |
| WHEATON PRECIOUS M COM NPV* | CAD | 17 299 | 1 760 | 7 381 | 11 678 | 612 320 | 0.80 | |
| Total Canada | | | | | | 7 502 629 | 9.78 | |
| Danemark | | | | | | | | |
| COLOPLAST DKK1 B* | DKK | 3 805 | 619 | 784 | 3 640 | 421 736 | 0.55 | |
| NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B* | DKK | | 20 640 | 20 640 | | | | |
| TRYG A/S DKK5* | DKK | | 9 296 | 819 | 8 477 | 160 526 | 0.21 | |
| Total Danemark | | | | | | 582 262 | 0.76 | |
| Finlande | | | | | | | | |
| ELISA OYJ NPV* | EUR | 4 682 | 401 | 800 | 4 283 | 181 892 | 0.24 | |
| UPM-KYMMENE CORP NPV* | EUR | | 14 209 | 1 415 | 12 794 | 367 433 | 0.48 | |
| Total Finlande | | | | | | 549 325 | 0.72 | |
| Japon | | | | | | | | |
| CANON INC NPV* | JPY | 28 700 | 1 800 | 30 500 | | | | |
| EAST JAPAN RAILWAY NPV* | JPY | 9 800 | 28 600 | 13 300 | 25 100 | 409 746 | 0.53 | |
| ENEOS HOLDINGS INC NPV* | JPY | | 51 200 | 51 200 | | | | |
| FUJI FILM HLD CORP NPV* | JPY | 11 500 | 19 400 | 14 100 | 16 800 | 382 279 | 0.50 | |
| JAPAN POST BANK CO NPV* | JPY | | 38 500 | 2 500 | 36 000 | 286 132 | 0.37 | |
| JAPAN POST HOLD CO NPV* | JPY | 79 500 | 9 500 | 34 100 | 54 900 | 454 106 | 0.59 | |
| JAPAN TOBACCO INC NPV* | JPY | 34 600 | 2 300 | 6 900 | 30 000 | 734 735 | 0.96 | |
| KDDI CORP NPV* | JPY | 53 500 | 8 100 | 15 800 | 45 800 | 1 310 646 | 1.71 | |
| M&A&D INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV* | JPY | 14 100 | 41 100 | 55 200 | | | | |
| NINTENDO CO LTD NPV* | JPY | 36 700 | 5 100 | 10 900 | 30 900 | 1 422 805 | 1.85 | |
| NIPPON TEL&TEL CP NPV* | JPY | 991 300 | 138 000 | 283 300 | 846 000 | 767 554 | 1.00 | |
| SOFTBANK CORP NPV* | JPY | | 82 400 | 8 900 | 73 500 | 872 854 | 1.14 | |
| SOMPO HOLDINGS INC NPV* | JPY | 10 400 | 30 200 | 40 600 | | | | |
| TAKEDA PHARMACEUTI NPV* | JPY | 15 000 | 28 900 | 3 000 | 40 900 | 1 032 671 | 1.35 | |
| TOKIO MARINE HLDG NPV* | JPY | 19 000 | 800 | 19 800 | | | | |
| TOSHIBA CORP NPV* | JPY | 12 600 | 700 | 13 300 | | | | |
| WEST JAPAN RAILWAY NPV* | JPY | 7 100 | 13 700 | 8 500 | 12 300 | 199 179 | 0.26 | |
| Total Japon | | | | | | 7 872 707 | 10.26 | |
| Norvège | | | | | | | | |
| EQUINOR ASA NOK2.50* | NOK | | 25 362 | 2 448 | 22 914 | 516 677 | 0.67 | |
| MOWI ASA NOK7.50* | NOK | 13 396 | 1 272 | 2 170 | 12 498 | 184 905 | 0.24 | |
| TELENOR ASA ORD NOK6* | NOK | 24 961 | 15 882 | 24 961 | 15 882 | 167 290 | 0.22 | |
| Total Norvège | | | | | | 868 872 | 1.13 | |
| Singapour | | | | | | | | |
| CAPITALAND INVESTM NPV* | SGD | 84 100 | 9 600 | 93 700 | | | | |
| SINGAPORE TELECOMM NPV* | SGD | 291 700 | 23 300 | 123 100 | 191 900 | 390 977 | 0.51 | |
| Total Singapour | | | | | | 390 977 | 0.51 | |
| Suède | | | | | | | | |
| ERICSSON SER'B' NPV* | SEK | 32 196 | 4 066 | 36 262 | | | | |
| SWEDBANK AB SER'A'NPV* | SEK | 31 161 | 1 014 | 32 175 | | | | |
| Total Suède | | | | | | | 0.00 | |
| Suisse | | | | | | | | |
| BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)* | CHF | 116 | | 20 | 96 | 132 096 | 0.17 | |
| GIVAUDAN AG CHF10* | CHF | 291 | 26 | 73 | 244 | 1 062 864 | 1.39 | |
| KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)* | CHF | | 1 285 | 127 | 1 158 | 304 670 | 0.40 | |
| NESTLE SA CHF0.10(REGD)* | CHF | 4 911 | 3 050 | 1 514 | 6 447 | 586 806 | 0.76 | |
| NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)* | CHF | | 3 314 | 183 | 3 131 | 319 738 | 0.42 | |
| SIG GROUP AG CHF0.01* | CHF | | 9 607 | 1 768 | 7 839 | 140 632 | 0.18 | |
| SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)* | CHF | 2 481 | 185 | 323 | 2 343 | 223 991 | 0.29 | |
| SWISSCOM AG CHF1(REGD)* | CHF | 861 | 94 | 224 | 731 | 392 182 | 0.51 | |
| Total Suisse | | | | | | 3 162 977 | 4.12 | |
| Grande-Bretagne | | | | | | | | |
| ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001* | GBP | 6 721 | 1 458 | 1 225 | 6 954 | 226 269 | 0.29 | |
| BUNZL ORD GBPO.32142857* | GBP | 10 918 | 554 | 2 343 | 9 129 | 360 355 | 0.47 | |
| HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)* | GBP | 117 431 | 18 911 | 28 559 | 107 783 | 801 281 | 1.04 | |
| IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10* | GBP | 30 739 | 3 872 | 13 056 | 21 555 | 523 973 | 0.68 | |

| Titres | | 31.8.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.8.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/Nominal |
|---|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604* | GBP | 8 206 | 848 | 2 157 | 6 897 | 788 294 | 1.03 | |
| NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769* | GBP | 55 306 | 6 225 | 61 531 | | | | |
| PEARSON ORD GBPO.25* | GBP | 20 902 | 1 879 | 4 371 | 18 410 | 216 781 | 0.28 | |
| RIO TINTO ORD GBPO.10* | GBP | 7 104 | 359 | 7 463 | | | | |
| SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428* | GBP | 56 876 | 5 585 | 9 035 | 53 426 | 174 194 | 0.23 | |
| TESCO ORD GBPO.0633333* | GBP | 248 124 | 28 830 | 62 571 | 214 383 | 845 531 | 1.10 | |
| UNILEVER PLC ORD GBPO.0311111* | GBP | 15 810 | 2 123 | 3 981 | 13 952 | 763 253 | 0.99 | |
| Total Grande-Bretagne | | | | | | 4 699 931 | 6.13 | |
| Etats-Unis | | | | | | | | |
| ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001* | USD | 20 505 | 804 | 21 309 | | | | |
| AMGEN INC COM USD0.0001* | USD | 1 632 | 143 | 383 | 1 392 | 394 267 | 0.51 | |
| BECTON DICKINSON COM USD1* | USD | | 1 906 | 182 | 1 724 | 354 580 | 0.46 | |
| BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10* | USD | 10 819 | 10 474 | 3 122 | 18 171 | 770 088 | 1.00 | |
| CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01* | USD | 3 409 | 463 | 941 | 2 931 | 510 790 | 0.67 | |
| CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1* | USD | 3 803 | 219 | 689 | 3 333 | 292 714 | 0.38 | |
| CONSOLIDATED EDISON INC COM* | USD | 7 366 | 782 | 1 830 | 6 318 | 544 413 | 0.71 | |
| DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875* | USD | 4 711 | 266 | 4 977 | | | | |
| DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01* | USD | 1 178 | 62 | 256 | 984 | 345 813 | 0.45 | |
| ELECTRONIC ARTS INC COM* | USD | 1 535 | 6 630 | 1 652 | 6 513 | 838 950 | 1.09 | |
| FERGUSON ENTERPRIS USD0.0001* | USD | | 5 781 | | 5 781 | 1 008 985 | 1.32 | |
| GEN DIGITAL INC COM USD0.01* | USD | 18 126 | 1 162 | 19 288 | | | | |
| GENERAL MILS INC COM* | USD | 7 822 | 3 319 | 2 120 | 9 021 | 553 298 | 0.72 | |
| GILEAD SCIENCES COM USD0.001* | USD | 21 146 | 9 366 | 5 886 | 24 626 | 1 650 620 | 2.15 | |
| GSK PLC ORD GBPO.3125* | GBP | 75 614 | 30 691 | 22 834 | 83 471 | 1 542 277 | 2.01 | |
| HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586* | USD | 9 571 | 543 | 1 568 | 8 546 | 236 015 | 0.31 | |
| KELLANOVIA COM USD0.25* | USD | 8 826 | 1 755 | 2 221 | 8 360 | 571 770 | 0.75 | |
| KROGER CO COM USD1* | USD | 22 483 | 2 433 | 5 843 | 19 073 | 861 070 | 1.12 | |
| NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60* | USD | 26 455 | 4 161 | 30 616 | | | | |
| PFIZER INC COM USD0.05* | USD | | 15 685 | 873 | 14 812 | 364 576 | 0.48 | |
| PROCTER & GAMBLE COM NPV* | USD | 1 153 | | 1 153 | | | | |
| QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)* | EUR | | 7 327 | 858 | 6 469 | 253 312 | 0.33 | |
| SMUCKER(JM)CO COM NPV* | USD | 3 535 | 179 | 675 | 3 039 | 295 695 | 0.39 | |
| VERIZON COMMUN COM USD0.10* | USD | 53 083 | 8 518 | 14 436 | 47 165 | 1 671 916 | 2.18 | |
| WALMART INC COM USD0.10* | USD | 2 887 | 32 275 | 11 049 | 24 113 | 1 580 023 | 2.06 | |
| WK KELLOGG CO USD0.0001* | USD | | 2 332 | 2 332 | | | | |
| ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A* | USD | | 6 456 | | 6 456 | 378 392 | 0.49 | |
| Total Etats-Unis | | | | | | 15 019 568 | 19.58 | |
| Total Actions nominatives | | | | | | 41 724 763 | 54.39 | |
| Depository receipts | | | | | | | | |
| Etats-Unis | | | | | | | | |
| NEWMONT CORPORATIO CDI 1:1* | AUD | | 12 643 | 12 643 | | | | 0.00 |
| Total Etats-Unis | | | | | | | | 0.00 |
| Total Depository receipts | | | | | | | | 0.00 |
| Certificats d'investissement, de type fermé | | | | | | | | |
| Singapour | | | | | | | | |
| CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST* | SGD | 118 300 | | 17 500 | 100 800 | 188 967 | 0.25 | |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST* | SGD | 186 800 | | 27 600 | 159 200 | 219 690 | 0.29 | |
| KEPPEL REIT NPV (REIT)* | SGD | | 10 180 | 10 180 | | | | |
| Total Singapour | | | | | | 408 657 | 0.53 | |
| Total Certificats d'investissement, de type fermé | | | | | | 408 657 | 0.53 | |
| Droits | | | | | | | | |
| Australie | | | | | | | | |
| TREASURY WINE ESTATES LTD RIGHTS 23.11.23* | AUD | | 2 469 | 2 469 | | | | 0.00 |
| Total Australie | | | | | | | | 0.00 |
| Canada | | | | | | | | |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 29.09.23* | CAD | 598 | | 598 | | | | 0.00 |
| Total Canada | | | | | | | | 0.00 |
| Pays-Bas | | | | | | | | |
| WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) 24-11.09.24* | EUR | | 6 185 | | 6 185 | 4 821 | 0.02 | |
| Total Pays-Bas | | | | | | 4 821 | 0.02 | |
| Grande-Bretagne | | | | | | | | |
| NATIONAL GRID PLC RIGHTS 10.06.24* | GBP | | 14 505 | 14 505 | | | | 0.00 |
| Total Grande-Bretagne | | | | | | | | 0.00 |
| Total Droits | | | | | | 4 821 | 0.02 | |
| Total Valeurs mobilières négociées en bourse | | | | | | 75 898 554 | 98.95 | |
| Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé | | | | | | | | |
| Actions nominatives | | | | | | | | |
| Danemark | | | | | | | | |
| NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B** | DKK | 9 535 | | 9 535 | | | | 0.00 |
| Total Danemark | | | | | | | | 0.00 |

| Titres | | 31.8.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.8.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/Nominal |
|---|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| Grande-Bretagne | | | | | | | | |
| FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10** | USD | 6 866 | 499 | 7 365 | | | | |
| Total Grande-Bretagne | | | | | | | 0.00 | |
| Etats-Unis | | | | | | | | |
| QIAGEN NV EURO.01** | EUR | 7 830 | | 7 830 | | | | |
| Total Etats-Unis | | | | | | | 0.00 | |
| Total Actions nominatives | | | | | | | 0.00 | |
| Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé | | | | | | | 0.00 | |
| Total des valeurs mobilières | | | | | | 75 898 554 | 98.95 | |
| (dont en prêt) | | | | | | | (0.00) | |
| Avoirs en banque à vue | | | | | | 548 299 | 0.71 | |
| Instruments financiers dérivés | | | | | | -15 566 | -0.02 | |
| Autres actifs | | | | | | 279 824 | 0.36 | |
| Fortune totale du fonds | | | | | | 76 711 111 | 100.00 | |
| Autres engagements | | | | | | -105 518 | | |
| Fortune nette du fonds | | | | | | 76 605 593 | | |

| Catégorie d'évaluation | Valeur vénale au 31.8.2024 | En % de la fortune totale du fonds ³ |
|--|-------------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal | 75 898 554 | 98.95 |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché | -15 566 | -0.02 |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché | – | – |
| Total | 75 882 988 | 98.93 |

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

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

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

Dérivés augmentant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

| Instrument | Nombre de contrats | Monnaie | Couverture en CHF | Valeur de remplacement en CHF | En % de la fortune |
|--|-----------------------|---------|----------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Options/warrants sur actions/paniers d'actions | | | | | |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40* | 598 | CAD | 0 | 0 | 0.00 |
| | | | 0 | 0 | 0.00 |

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

| Vente Monnaie | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance | Valeur de remplacement en CHF | En % de la fortune |
|---|------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Opérations à terme sur devises** | | | | | | |
| USD | 17 100 000 | CHF | 14 311 229 | 26.11.2024 | -57 360 | -0.07 |
| CAD | 11 400 000 | CHF | 7 087 266 | 26.11.2024 | -37 365 | -0.05 |
| EUR | 5 700 000 | CHF | 5 356 564 | 26.11.2024 | 35 400 | 0.05 |
| GBP | 6 650 000 | CHF | 7 348 888 | 26.11.2024 | 1 661 | 0.00 |
| AUD | 9 300 000 | CHF | 5 283 497 | 26.11.2024 | -27 235 | -0.04 |
| NOK | 10 500 000 | CHF | 833 900 | 26.11.2024 | -201 | 0.00 |
| HKD | 28 100 000 | CHF | 3 026 583 | 26.11.2024 | -9 325 | -0.01 |
| JPY | 1 700 000 000 | CHF | 10 010 722 | 26.11.2024 | 86 106 | 0.11 |
| DKK | 7 500 000 | CHF | 945 454 | 26.11.2024 | 5 920 | 0.01 |
| SGD | 5 950 000 | CHF | 3 840 856 | 26.11.2024 | -11 943 | -0.02 |
| SEK | 6 650 000 | CHF | 546 907 | 26.11.2024 | -1 224 | 0.00 |
| | | | | | -15 566 | -0.02 |

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

| Vente Monnaie | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Opérations à terme sur devises | | | | |
| GBP | 500 000 | CHF | 554 562 | 21.11.2023 |
| SEK | 1 100 000 | CHF | 88 831 | 21.11.2023 |
| NOK | 550 000 | CHF | 46 042 | 21.11.2023 |
| CHF | 92 372 | HKD | 800 000 | 21.11.2023 |
| DKK | 400 000 | CHF | 51 710 | 21.11.2023 |
| CAD | 480 000 | CHF | 320 907 | 21.11.2023 |
| JPY | 117 000 000 | CHF | 718 079 | 21.11.2023 |
| CHF | 1 062 700 | USD | 1 185 000 | 21.11.2023 |
| EUR | 170 000 | CHF | 161 380 | 21.11.2023 |
| GBP | 300 000 | CHF | 328 047 | 21.11.2023 |
| CAD | 540 000 | CHF | 355 194 | 21.11.2023 |
| AUD | 170 000 | CHF | 97 313 | 21.11.2023 |
| HKD | 1 780 000 | CHF | 203 929 | 21.11.2023 |
| JPY | 55 700 000 | CHF | 334 973 | 21.11.2023 |
| DKK | 1 500 000 | CHF | 190 900 | 21.11.2023 |
| SEK | 1 350 000 | CHF | 110 836 | 21.11.2023 |
| CHF | 16 372 | NOK | 200 000 | 21.11.2023 |
| SGD | 350 000 | CHF | 229 438 | 21.11.2023 |
| EUR | 5 000 000 | CHF | 4 803 320 | 28.02.2024 |
| GBP | 7 900 000 | CHF | 8 629 439 | 28.02.2024 |
| USD | 15 200 000 | CHF | 13 299 787 | 28.02.2024 |
| CAD | 12 100 000 | CHF | 7 711 185 | 28.02.2024 |
| AUD | 9 700 000 | CHF | 5 565 462 | 28.02.2024 |
| HKD | 32 100 000 | CHF | 3 604 885 | 28.02.2024 |
| JPY | 1 870 000 000 | CHF | 11 184 975 | 28.02.2024 |
| NOK | 6 400 000 | CHF | 523 266 | 28.02.2024 |
| DKK | 17 800 000 | CHF | 2 295 171 | 28.02.2024 |
| SEK | 13 900 000 | CHF | 1 166 384 | 28.02.2024 |
| SGD | 6 500 000 | CHF | 4 260 399 | 28.02.2024 |
| CHF | 112 892 | EUR | 120 000 | 28.02.2024 |
| USD | 100 000 | CHF | 86 919 | 28.02.2024 |
| CHF | 141 652 | GBP | 130 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 140 856 | CAD | 220 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 85 698 | AUD | 150 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 470 809 | JPY | 78 000 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 468 005 | HKD | 4 200 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 42 768 | NOK | 540 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 119 979 | DKK | 950 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 194 701 | SGD | 300 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 339 659 | GBP | 310 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 197 927 | USD | 230 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 63 663 | CAD | 100 000 | 28.02.2024 |
| AUD | 115 000 | CHF | 65 140 | 28.02.2024 |
| CHF | 121 208 | HKD | 1 100 000 | 28.02.2024 |
| JPY | 42 200 000 | CHF | 247 082 | 28.02.2024 |
| CHF | 10 329 | NOK | 125 000 | 28.02.2024 |
| CHF | 24 829 | SEK | 300 000 | 28.02.2024 |
| DKK | 190 000 | CHF | 23 937 | 28.02.2024 |
| CHF | 102 948 | SGD | 160 000 | 28.02.2024 |
| JPY | 56 000 000 | CHF | 329 835 | 28.02.2024 |
| EUR | 5 350 000 | CHF | 5 078 156 | 22.05.2024 |
| GBP | 7 330 000 | CHF | 8 101 812 | 22.05.2024 |
| USD | 15 200 000 | CHF | 13 244 520 | 22.05.2024 |
| CAD | 11 830 000 | CHF | 7 645 634 | 22.05.2024 |
| AUD | 9 920 000 | CHF | 5 679 230 | 22.05.2024 |
| HKD | 31 740 000 | CHF | 3 542 299 | 22.05.2024 |
| JPY | 1 831 000 000 | CHF | 10 754 745 | 22.05.2024 |
| NOK | 5 735 000 | CHF | 475 622 | 22.05.2024 |
| DKK | 17 840 000 | CHF | 2 271 792 | 22.05.2024 |
| SEK | 12 530 000 | CHF | 1 062 764 | 22.05.2024 |
| CHF | 249 093 | HKD | 2 200 000 | 22.05.2024 |
| CHF | 336 851 | GBP | 300 000 | 22.05.2024 |
| DKK | 700 000 | CHF | 90 319 | 22.05.2024 |
| SGD | 6 135 000 | CHF | 3 991 026 | 23.05.2024 |
| EUR | 5 900 000 | CHF | 5 792 337 | 27.08.2024 |
| GBP | 7 000 000 | CHF | 8 014 384 | 27.08.2024 |
| USD | 16 700 000 | CHF | 15 031 119 | 27.08.2024 |
| SEK | 9 150 000 | CHF | 774 374 | 27.08.2024 |
| AUD | 9 300 000 | CHF | 5 596 266 | 27.08.2024 |
| CAD | 11 250 000 | CHF | 7 438 028 | 27.08.2024 |
| HKD | 27 800 000 | CHF | 3 211 697 | 27.08.2024 |
| JPY | 1 850 000 000 | CHF | 10 820 650 | 27.08.2024 |
| DKK | 7 600 000 | CHF | 1 000 929 | 27.08.2024 |
| SGD | 6 450 000 | CHF | 4 326 634 | 27.08.2024 |
| NOK | 9 800 000 | CHF | 830 016 | 27.08.2024 |
| CHF | 399 168 | EUR | 410 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 1 300 311 | USD | 1 450 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 695 061 | GBP | 610 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 492 350 | CAD | 750 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 404 973 | AUD | 680 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 333 389 | HKD | 2 900 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 581 838 | JPY | 100 700 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 64 861 | NOK | 760 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 46 806 | SEK | 550 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 79 737 | DKK | 610 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 266 254 | SGD | 400 000 | 27.08.2024 |
| USD | 650 000 | CHF | 575 908 | 27.08.2024 |
| CHF | 238 579 | HKD | 2 100 000 | 27.08.2024 |
| CAD | 750 000 | CHF | 482 900 | 27.08.2024 |
| AUD | 630 000 | CHF | 370 093 | 27.08.2024 |
| CHF | 144 284 | AUD | 250 000 | 27.08.2024 |

| Vente Monnaie | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance |
|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| CHF | 67 840 | HKD | 600 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 169 888 | GBP | 150 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 52 317 | NOK | 650 000 | 27.08.2024 |
| CHF | 1 635 534 | JPY | 275 000 000 | 27.08.2024 |
| USD | 17 100 000 | CHF | 14 311 229 | 26.11.2024 |
| CAD | 11 400 000 | CHF | 7 087 266 | 26.11.2024 |
| EUR | 5 700 000 | CHF | 5 356 564 | 26.11.2024 |
| GBP | 6 650 000 | CHF | 7 348 888 | 26.11.2024 |
| AUD | 9 300 000 | CHF | 5 283 497 | 26.11.2024 |
| NOK | 10 500 000 | CHF | 833 900 | 26.11.2024 |
| HKD | 28 100 000 | CHF | 3 026 583 | 26.11.2024 |
| JPY | 1 700 000 000 | CHF | 10 010 722 | 26.11.2024 |
| DKK | 7 500 000 | CHF | 945 454 | 26.11.2024 |
| SGD | 5 950 000 | CHF | 3 840 856 | 26.11.2024 |
| SEK | 6 650 000 | CHF | 546 907 | 26.11.2024 |

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés*

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

TER pour les 12 derniers mois:

| | |
|-------------------------|-------|
| Classe I-A (CHF hedged) | 0.58% |
| Classe IH | 0.63% |
| Classe I-XH | 0.13% |

| Position | montant en CHF | En % de la fortune nette du fonds |
|--|-------------------|---|
| Total des positions augmentant l'engagement | 0.17 | 0.00 |
| Total des positions réduisant l'engagement | – | – |

Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats du fonds de placement entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du fonds de placement en question est augmentée ou diminuée en conséquence (swinging single pricing). L'ajustement s'élève au maximum à 0.4% de la valeur nette d'évaluation. Sont pris en compte les frais accessoires (marge prix acheteur/vendeur, courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés en moyenne par l'investissement ou par la vente de la part des placements correspondant respectivement à l'augmentation et à la diminution de la fortune nette. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du fonds de placement et d'une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsqu'elle entraîne une réduction du nombre de parts. La valeur nette d'inventaire déterminée au moyen du swinging single pricing est par conséquent une valeur modifiée par rapport à la valeur nette d'évaluation.

Prêt de valeurs mobilières

La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières.

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération de pension.

Rémunération à la direction du fonds

Cf. appendice indications complémentaires.

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

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords de partage des frais («commission sharing agreements»). La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous forme de «soft commission arrangements».

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

Cf. appendice indications complémentaires.

Total Expense Ratio (TER)

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

Taux de change

| | | | |
|-------------|----------|-------------|----------|
| AUD 1 = CHF | 0.575673 | JPY 1 = CHF | 0.005827 |
| CAD 1 = CHF | 0.629531 | NOK 1 = CHF | 0.080101 |
| DKK 1 = CHF | 0.125909 | SEK 1 = CHF | 0.082850 |
| EUR 1 = CHF | 0.939149 | SGD 1 = CHF | 0.650926 |
| GBP 1 = CHF | 1.115075 | USD 1 = CHF | 0.848450 |
| HKD 1 = CHF | 0.108770 | | |

* Le risque de change est en rapport aux classes des parts des fonds non couvertes en devises. Les classes des parts des fonds couvertes contre le risque de change sont généralement entièrement couvertes contre le risque de change. Dans certains cas, une surcouverture ou une sous-couverture mineure peut survenir, ce qui peut entraîner un risque de change mineur.

OLZ – Bond CHF ESG

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

| | ISIN | 31.8.2024 | 31.8.2023 | 31.8.2022 |
|---|---------------------|---------------|---------------|----------------|
| Fortune nette du fonds en CHF | | 71 035 580.43 | 94 231 306.78 | 113 591 009.58 |
| Classe I-A | CH0247156695 | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 995.15 | 951.40 | 935.12 |
| Nombre de parts en circulation | | 71 380.9420 | 99 044.0760 | 121 471.1420 |
| Classe I-X | CH0247156646 | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 1 003.01 | 956.68 | 938.04 |
| Nombre de parts en circulation | | 1.0000 | 1.0000 | 1.0000 |

Performance

| | Monnaie | 2023/2024 | 2022/2023 | 2021/2022 |
|------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Classe I-A | CHF | 4.8% | 1.9% | -9.1% |
| Classe I-X | CHF | 5.1% | 2.2% | -8.8% |

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

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.
Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

Compte de fortune

| | 31.8.2024 | 31.8.2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Valeurs vénales | | |
| Avoirs en banque | | |
| – à vue | 3 025 242.25 | 2 033 707.17 |
| Valeurs mobilières | | |
| – Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance | 68 102 312.95 | 93 337 141.19 |
| Autres actifs | 552 732.70 | 639 871.84 |
| Fortune totale du fonds | 71 680 287.90 | 96 010 720.20 |
| Prêts | -626 179.88 | -1 752 295.00 |
| Autres engagements | -18 527.59 | -27 118.42 |
| Fortune nette du fonds | 71 035 580.43 | 94 231 306.78 |

Compte de résultats

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Revenus | | |
| Produits des avoirs en banque | 14 102.25 | 5 424.85 |
| Intérêts négatifs | 0.00 | -139.40 |
| Produits des valeurs mobilières | | |
| – issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance | 770 976.42 | 822 102.97 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | 22 433.73 | 7 296.12 |
| Total des revenus | 807 512.40 | 834 684.54 |
| Charges¹ | | |
| Frais de révision | -14 684.90 | -12 530.90 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-A | -221 991.18 | -298 336.22 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-X | -0.03 | 0.00 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la banque dépositaire classe I-A | -42 832.85 | -25 079.61 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la banque dépositaire classe I-X | -0.12 | 0.00 |
| Autres charges | -1 492.95 | -1 559.40 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | -89 019.71 | -53 803.96 |
| Total des charges | -370 021.74 | -391 310.09 |
| Résultat net | 437 490.66 | 443 374.45 |
| Gains et pertes en capitaux réalisés | -1 771 618.17 | -2 558 242.92 |
| Résultat réalisé | -1 334 127.51 | -2 114 868.47 |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés | 4 943 759.77 | 3 914 262.80 |
| Résultat total | 3 609 632.26 | 1 799 394.33 |

Utilisation du résultat

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|--------------------|--------------------|
| | CHF | CHF |
| Produit net de l'exercice | 437 490.66 | 443 374.45 |
| Résultat disponible pour être réparti | 437 490.66 | 443 374.45 |
| Moins impôt anticipé fédéral | -153 121.73 | -155 181.06 |
| Montant prévu pour être réinvesti | -284 368.93 | -288 193.39 |
| Report à compte nouveau | 0.00 | 0.00 |

Variation de la fortune nette du fonds

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice | 94 231 306.78 | 113 591 009.58 |
| Impôt anticipé fédéral payé | -156 337.83 | -125 822.38 |
| Solde des mouvements des parts | -26 649 020.78 | -21 033 274.75 |
| Résultat total | 3 609 632.26 | 1 799 394.33 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue | 71 035 580.43 | 94 231 306.78 |

¹ En raison d'une modification de la structure des frais, les commissions versées à la direction du fonds et à la banque dépositaire sont présentées séparément.

Evolution des parts en circulation

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|--------------------|--------------------|
| Classe I-A | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 99 044.0760 | 121 471.1420 |
| Parts émises | 8 616.1380 | 3 652.5320 |
| Parts rachetées | -36 279.2720 | -26 079.5980 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 71 380.9420 | 99 044.0760 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | -27 663.1340 | -22 427.0660 |
| Classe I-X | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 1.0000 | 1.0000 |
| Parts émises | 0.0000 | 0.0000 |
| Parts rachetées | 0.0000 | 0.0000 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 1.0000 | 1.0000 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | 0.0000 | 0.0000 |

Résultat retenu en vue d'être réinvesti (thésaurisation)

| Classe I-A | | |
|--------------------------------------|------------|--------------|
| Thésaurisation au 18.11.2024 | | |
| Thésaurisation brute | CHF | 6.128 |
| Moins impôt anticipé fédéral | CHF | -2.145 |
| Thésaurisation nette par part | CHF | 3.983 |
| Classe I-X | | |
| Thésaurisation au 18.11.2024 | | |
| Thésaurisation brute | CHF | 9.250 |
| Moins impôt anticipé fédéral | CHF | -3.238 |
| Thésaurisation nette par part | CHF | 6.012 |

Inventaire de la fortune du fonds

| Titres | 31.8.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.8.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/Nominal |
|--------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
|--------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|

Valeurs mobilières négociées en bourse

Titres adossés à des actifs, taux fixe

| CHF | | | | | | | |
|--|-----|-----------|--|-----------|-----------|----------------|-------------|
| FIRST SWISS MOBILITY-REG-S STEP-UP 20-22.11.29* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | | | |
| SWISS CAR ABS 2020-1 AG-REG-S STEP-UP 20-18.08.30* | CHF | 1 500 000 | | 1 500 000 | | | |
| SWISSCARD AECS GMBH-REG-S 0.35000% 21-15.06.26* | CHF | 650 000 | | 650 000 | | | |
| SWISSCARD AECS GMBH-REG-S 1.07250% 22-15.06.27* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 996 726 | 1.39 |
| Total CHF | | | | | | 996 726 | 1.39 |

Total Titres adossés à des actifs, taux fixe

996 726 1.39

Notes, taux fixe

| CHF | | | | | | | |
|---|-----|-----------|---------|---------|-----------|------------------|-------------|
| ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27* | CHF | 500 000 | | 500 000 | | | |
| BARRY CALLEBAUT AG 1.95000% 24-24.01.28* | CHF | | 200 000 | | 200 000 | 203 000 | 0.28 |
| EMMI FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-01.12.31* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 473 250 | 0.66 |
| KANTONSSPITAL BASELSTADT 1.70000% 22-24.06.32* | CHF | 1 000 000 | | 500 000 | 500 000 | 506 500 | 0.71 |
| NESTLE LTD 2.62500% 22-08.11.35* | CHF | 1 000 000 | | 500 000 | 500 000 | 575 750 | 0.80 |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 1.12500% 18-18.10.47* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 030 000 | 1.44 |
| SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.60000% 23-17.11.31* | CHF | | 400 000 | 400 000 | | | |
| SFS GROUP AG-REG-S 1.45000% 22-08.06.27* | CHF | 400 000 | | 400 000 | | | |
| SIKA AG-REG-S 2.35000% 22-28.11.28* | CHF | 700 000 | | 200 000 | 500 000 | 524 750 | 0.73 |
| TECAN GROUP AG-REG-S 0.05000% 21-06.10.25* | CHF | 500 000 | | 500 000 | | | |
| TESSINER STAATSBANK-REG-S 0.50000% 15-24.06.24* | CHF | 500 000 | | 500 000 | | | |
| VAUDOISE ASSURANCES HOLDING SA-REG-S 2.00000% 22-08.12.27* | CHF | 425 000 | | 425 000 | | | |
| Total CHF | | | | | | 3 313 250 | 4.62 |

Total Notes, taux fixe

3 313 250 4.62

Medium Term notes, taux fixe

| CHF | | | | | | | |
|---|-----|-----------|---------|-----------|---------|-------------------|--------------|
| ACHMEA BANK NV-REG-S 0.50000% 17-27.10.23* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | | | |
| ACHMEA BANK NV-REG-S 2.74750% 23-16.10.30* | CHF | | 500 000 | | 500 000 | 535 000 | 0.75 |
| ADECCO GROUP AG-REG-S 2.37750% 22-17.11.27* | CHF | 500 000 | | 200 000 | 300 000 | 309 900 | 0.43 |
| ALBERTA, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 20-20.04.28* | CHF | 750 000 | | 750 000 | | | |
| AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.56000% 23-30.11.29* | CHF | | 500 000 | | 500 000 | 516 250 | 0.72 |
| BANCO SANTANDER CHILE 2.44500% 24-25.01.27* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 500 000 | 509 238 | 0.71 |
| BANCO SANTANDER SA 2.24000% 24-16.02.32* | CHF | | 300 000 | | 300 000 | 315 750 | 0.44 |
| BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29* | CHF | 1 000 000 | | 500 000 | 500 000 | 480 500 | 0.67 |
| BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.27800% 22-01.04.27* | CHF | 1 000 000 | | 500 000 | 500 000 | 491 000 | 0.68 |
| BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.14250% 23-03.05.30* | CHF | 1 000 000 | | 500 000 | 500 000 | 528 250 | 0.74 |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32* | CHF | | 500 000 | | 500 000 | 524 000 | 0.73 |
| BASELSTADT KANTONSBANK 0.05000% 20-28.01.31* | CHF | 1 000 000 | | 500 000 | 500 000 | 468 000 | 0.65 |
| BASELSTADT KANTONSBANK 2.12500% 22-04.10.52* | CHF | 1 000 000 | | 500 000 | 500 000 | 640 250 | 0.89 |
| BERLIN HYP AG 2.12500% 23-27.02.26* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 506 900 | 0.71 |
| BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-06.06.25* | CHF | 500 000 | | 250 000 | 250 000 | 249 775 | 0.35 |
| BPCE SA-REG-S 2.38250% 23-12.06.26* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 510 500 | 0.71 |
| CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28* | CHF | 500 000 | | 200 000 | 300 000 | 291 150 | 0.41 |
| COMMERZBANK AG-REG-S 3.12500% 06-14.07.25* | CHF | 1 000 000 | | 500 000 | 500 000 | 509 050 | 0.71 |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.40000% 17-25.09.26* | CHF | 1 000 000 | | 500 000 | 500 000 | 492 000 | 0.69 |
| CORNER BANCA SA 2.05000% 23-26.09.28* | CHF | | 500 000 | | 500 000 | 515 000 | 0.72 |
| DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.20000% 21-20.05.33* | CHF | 1 000 000 | | 500 000 | 500 000 | 462 250 | 0.64 |
| DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 1.88500% 23-13.09.35* | CHF | 1 000 000 | | 500 000 | 500 000 | 539 500 | 0.75 |
| DNB BANK ASA 1.29250% 24-05.03.31* | CHF | | 200 000 | | 200 000 | 199 420 | 0.28 |
| DNB BANK ASA-REG-S 1.69500% 24-15.05.30* | CHF | | 400 000 | | 400 000 | 407 200 | 0.57 |
| E.ON SE 2.50250% 22-05.12.29* | CHF | 500 000 | | 200 000 | 300 000 | 318 900 | 0.44 |
| HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.45000% 19-15.10.26* | CHF | 1 000 000 | | 700 000 | 300 000 | 295 350 | 0.41 |
| HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.81250% 21-03.11.31* | CHF | 600 000 | | | 600 000 | 565 500 | 0.79 |
| HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 466 750 | 0.65 |
| IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.38000% 24-11.07.28* | CHF | | 250 000 | | 250 000 | 252 375 | 0.35 |
| JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.37500% 17-18.07.25* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 496 450 | 0.69 |
| KOMMUNALBANKEN AS 1.18000% 24-02.05.31* | CHF | | 350 000 | | 350 000 | 357 175 | 0.50 |
| LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-15.11.29* | CHF | 400 000 | | 400 000 | | | |
| LLOYD'S BANKING GROUP 0.60250% 22-09.02.29* | CHF | 600 000 | | | 600 000 | 578 700 | 0.81 |
| METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.30000% 17-19.01.26* | CHF | 1 000 000 | | 500 000 | 500 000 | 494 550 | 0.69 |
| MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31* | CHF | 1 000 000 | | 500 000 | 500 000 | 472 500 | 0.66 |
| NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.89750% 22-04.04.25* | CHF | 1 000 000 | | 600 000 | 400 000 | 399 240 | 0.56 |
| NORDEA BANK ABP-REG-S 0.55000% 15-23.06.25* | CHF | 1 000 000 | | 500 000 | 500 000 | 498 150 | 0.69 |
| PFANDBRIEFBANK SCHWEIZE HYPOTHEK-REG-S 1.750000% 23-09.07.38* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 544 100 | 0.76 |
| ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.08500% 23-31.03.28* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 519 250 | 0.72 |
| SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00500% 23-12.09.29* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 523 500 | 0.73 |
| SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 20-25.02.27* | CHF | 400 000 | | | 400 000 | 387 400 | 0.54 |
| SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS 1.86750% 23-23.10.28* | CHF | | 500 000 | | 500 000 | 517 500 | 0.72 |
| SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.35000% 19-06.03.29* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 484 250 | 0.68 |
| THE TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 2.20250% 23-31.01.28* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 514 500 | 0.72 |
| TOYOTA MOTOR FINANCE NLD 2.12000% 23-26.10.29* | CHF | | 500 000 | 500 000 | | | |
| UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28* | CHF | 1 000 000 | | 500 000 | 500 000 | 482 000 | 0.67 |
| UBS AG, LONDON BRANCH-REG-S 2.33000% 22-14.11.25* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | | | |
| ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32* | CHF | 1 000 000 | | 500 000 | 500 000 | 459 250 | 0.64 |
| Total CHF | | | | | | 19 628 273 | 27.38 |

Total Medium Term notes, taux fixe

19 628 273 27.38

| Titres | 31.8.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.8.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ Quantité/Nominal | dont en prêt |
|--|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|
| Obligations, taux fixe | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | |
| AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.50000% 18-15.11.27* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 491 250 | 0.69 | |
| ALLGEMEINE BAUGENOSSENS ZUERICH-REG-S 0.25000% 21-30.09.31* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 460 500 | 0.64 | |
| ALLREAL HOLDING AG 0.62500% 16-10.05.24* | CHF | 500 000 | | | | | |
| AXPO HOLDING AG 1.75000% 16-29.05.24* | CHF | 1 000 000 | 1 000 000 | | | | |
| BANK OF MONTREAL-REG-S 0.03500% 20-07.04.26* | CHF | 1 000 000 | 500 000 | 500 000 | 492 500 | 0.69 | |
| BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.12500% 19-23.04.26* | CHF | 500 000 | | 500 000 | | | |
| BANQUE CANTONALE DU JURA-REG-S 0.62500% 15-04.03.25* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 498 200 | 0.70 | |
| BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.25000% 17-28.11.25* | CHF | 1 000 000 | 500 000 | 500 000 | 494 250 | 0.69 | |
| BASEL-STADT, CANTON OF 1.30000% 23-01.12.27* | CHF | | 500 000 | 500 000 | 509 000 | 0.71 | |
| BELL FOOD GROUP AG -REG-S 0.62500% 16-24.03.25* | CHF | 500 000 | 200 000 | 300 000 | 298 710 | 0.42 | |
| BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27* | CHF | 1 000 000 | 500 000 | 500 000 | 491 000 | 0.68 | |
| BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.10000% 19-30.09.39* | CHF | 1 000 000 | 500 000 | 500 000 | 411 250 | 0.57 | |
| BIEL, CITY OF-REG-S 0.62500% 19-12.04.27* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 494 250 | 0.69 | |
| BKW AG-REG-S 0.75000% 18-15.10.25* | CHF | 500 000 | 500 000 | | | | |
| BOBST GROUP SA 2.54500% 24-31.01.29* | CHF | | 500 000 | 250 000 | 257 500 | 0.36 | |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM-REG-S 1.91000% 23-14.07.28* | CHF | 1 000 000 | | 500 000 | 517 000 | 0.72 | |
| CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.28500% 19-19.08.27* | CHF | 1 000 000 | 750 000 | 250 000 | 242 750 | 0.34 | |
| CEMBRA MONEY BANK AG 2.21500% 24-05.02.30* | CHF | | 500 000 | 500 000 | 515 500 | 0.72 | |
| CITY OF BERN SWITZERLAND-REG-S 0.70000% 19-30.01.34* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 985 500 | 1.37 | |
| COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.50000% 17-29.09.27* | CHF | 500 000 | 250 000 | 250 000 | 245 875 | 0.34 | |
| DANSKE BANK A/S-REG-S 1.86500% 23-04.10.30* | CHF | | 500 000 | 500 000 | | | |
| DBS BANK LTD-REG-S 1.51500% 22-12.12.25* | CHF | 1 000 000 | 500 000 | 500 000 | 503 000 | 0.70 | |
| FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG-S 0.20000% 20-26.02.35* | CHF | 1 000 000 | 500 000 | 500 000 | 452 000 | 0.63 | |
| FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG-S 0.70000% 20-22.05.24* | CHF | 500 000 | 500 000 | | | | |
| GALENICA AG-REG-S 2.35000% 23-08.11.29* | CHF | 500 000 | 200 000 | 300 000 | 315 750 | 0.44 | |
| GEBERIT AG 0.75000% 22-29.09.27* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 496 000 | 0.69 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.25000% 13-20.09.29* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 535 250 | 0.75 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.12500% 19-28.05.32* | CHF | 750 000 | | 750 000 | 709 875 | 0.99 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 20-15.06.40* | CHF | 1 000 000 | 500 000 | 500 000 | 451 000 | 0.63 | |
| GENEVA, CITY OF 0.12500%-REG-S 15-12.02.25* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 498 100 | 0.69 | |
| GIVAUDAN SA-REG-S 1.62500% 22-15.06.29* | CHF | 500 000 | 500 000 | | | | |
| GLARNER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 17-26.09.25* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 494 850 | 0.69 | |
| GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.37500% 19-28.05.32* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 948 500 | 1.32 | |
| GZO AG SPITAL WETZIKON-REG-S 1.87500% 14-12.06.24* | CHF | 650 000 | 650 000 | | | | |
| INSELSPITAL-STIFTUNG-REG-S 0.12500% 21-28.09.29* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 466 750 | 0.65 | |
| IWB INDUSTRIELLE WERKE BASEL 1.30000% 24-13.07.29* | CHF | | 250 000 | 250 000 | 253 125 | 0.35 | |
| KANTONSSPITAL BADEN AG-REG-S 0.35000% 21-30.09.36* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 424 000 | 0.59 | |
| KANTONSSPITAL ST GALLEN-REG-S 0.05000% 21-30.09.31* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 450 000 | 0.63 | |
| KENOVA AG-REG-S 1.30000% 24-26.09.34* | CHF | | 250 000 | 250 000 | 249 358 | 0.35 | |
| KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.77800% 24-01.02.27* | CHF | | 500 000 | 500 000 | 508 000 | 0.71 | |
| KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 1.25000% 14-11.09.24* | CHF | 1 000 000 | 700 000 | 300 000 | 299 970 | 0.42 | |
| KRAFTWERKE OBERHASLI AG-REG-S 1.87500% 13-21.02.25* | CHF | 230 000 | | 230 000 | 230 667 | 0.32 | |
| LAUSANNE, CITY OF 1.50000% 13-03.04.28* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 511 500 | 0.71 | |
| LIMECO-REG-S 0.37500% 18-25.09.26* | CHF | 750 000 | 250 000 | 500 000 | 492 750 | 0.69 | |
| LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 2.10000% 23-12.09.29* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 515 250 | 0.72 | |
| LUGANO, CITY OF 0.62500% 15-01.09.25* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 498 400 | 0.70 | |
| LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 1.87500% 10-26.11.35* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 077 000 | 1.50 | |
| LUZERNER KANTONSSPITAL-REG-S 0.62500% 18-25.09.28* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 484 750 | 0.68 | |
| MIGROS BANK AG-REG-S 2.50000% 23-26.09.33* | CHF | 250 000 | | 250 000 | 270 000 | 0.38 | |
| NANT DE DRANCE SA-REG-S 0.87500% 20-23.05.29* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 489 750 | 0.68 | |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 2.01250% 23-23.01.30* | CHF | 1 000 000 | 500 000 | 500 000 | 526 000 | 0.73 | |
| NESTLE SA-REG-S 0.25000% 18-28.06.24* | CHF | 750 000 | 750 000 | | | | |
| NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 493 250 | 0.69 | |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.15000% 17-07.06.24* | CHF | 1 000 000 | 1 000 000 | | | | |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.40000% 19-21.06.27* | CHF | 1 000 000 | 500 000 | 500 000 | 490 750 | 0.68 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.62500% 13-03.07.30* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 038 100 | 1.45 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 16-06.09.28* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 484 250 | 0.68 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 21-19.12.31* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 469 350 | 0.65 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 22-09.04.32* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 027 400 | 1.43 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KAN BAN-REG-S 1.50000% 13-21.06.28* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 510 500 | 0.71 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 17-26.05.27* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 491 350 | 0.69 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 19-10.09.29* | CHF | 1 000 000 | 300 000 | 700 000 | 674 660 | 0.94 | |
| PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 2.10000% 23-19.07.30* | CHF | | 500 000 | 500 000 | | | |
| PFANDBRZENTRLE DER SHWZH KNTBKN AG-REG-S 2.10000% 22-19.07.30* | CHF | | 500 000 | 500 000 | 532 200 | 0.74 | |
| PRIMEO HOLDING AG 0.10000% 21-28.09.29* | CHF | 800 000 | 300 000 | 500 000 | 473 250 | 0.66 | |
| PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.70000% 19-08.02.27* | CHF | 1 000 000 | 500 000 | 500 000 | 493 000 | 0.69 | |
| RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26* | CHF | 1 000 000 | 500 000 | 500 000 | 520 250 | 0.73 | |
| RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.30000% 16-22.04.25* | CHF | 1 000 000 | 500 000 | 500 000 | 497 350 | 0.69 | |
| ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.15500% 20-06.04.27* | CHF | 1 000 000 | 500 000 | 500 000 | 488 750 | 0.68 | |
| SERVICES INDUSTRIELS DE GENEVE-REG-S 1.25000% 15-30.06.25* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 500 000 | 0.70 | |
| SGS SA-REG-S 0.95000% 20-06.11.26* | CHF | 1 000 000 | 500 000 | 500 000 | 498 000 | 0.69 | |
| SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29* | CHF | 1 000 000 | 500 000 | 500 000 | 511 750 | 0.71 | |
| SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28* | CHF | 1 000 000 | 500 000 | 500 000 | 491 750 | 0.69 | |
| ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 504 500 | 0.70 | |
| STIFTUNG KANTONSSPITAL GRAUBUENDE-REG-S 0.15000% 21-08.07.30* | CHF | 800 000 | 300 000 | 500 000 | 461 750 | 0.64 | |
| STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 1.00000% 20-03.10.23* | CHF | 500 000 | 500 000 | | | | |
| SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.25000% 19-02.04.27* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 499 250 | 0.70 | |
| SWISSCOM AG-REG-S 0.12500% 16-15.09.32* | CHF | 1 000 000 | 500 000 | 500 000 | 466 500 | 0.65 | |
| SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45* | CHF | | 350 000 | 350 000 | 352 240 | 0.49 | |
| SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 001 200 | 1.40 | |
| SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 24-28.06.45* | CHF | | 350 000 | 350 000 | | | |
| SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 549 350 | 0.77 | |
| SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 012 000 | 1.41 | |
| THURGAUER KANTONALBANK 1.75000% 13-30.09.24* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 500 100 | 0.70 | |
| UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.03500% 23-18.10.33* | CHF | | 500 000 | 500 000 | 537 250 | 0.75 | |
| UNION BANCAIRE PRIVEE UBP SA-REG-S 0.20000% 21-15.12.26* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 487 500 | 0.68 | |
| UNIVERSITAETSSPITAL ZUERICH-REG-S 1.50000% 24-27.09.32* | CHF | | 150 000 | 150 000 | 149 835 | 0.21 | |
| VALIANT BANK AG-REG-S 0.37500% 17-06.12.27* | CHF | 1 500 000 | 500 000 | 1 000 000 | 977 500 | 1.36 | |

| Titres | | 31.8.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.8.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/Nominal |
|---|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| WWZ AG-REG-S 0.20000% 21-29.09.33* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 457 000 | 0.64 | |
| ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.75000% 15-28.10.30* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 986 000 | 1.38 | |
| ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-08.05.25* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 994 800 | 1.39 | |
| ZUERICH, CITY OF 1.45000% 23-13.06.42* | CHF | | 500 000 | | 500 000 | 545 250 | 0.76 | |
| ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.50000% 14-22.07.26* | CHF | 500 000 | | 500 000 | | | | |
| ZURICH, CITY OF-REG-S 0.12500% 20-20.04.28* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 488 000 | 0.68 | |
| Total CHF | | | | | | 42 212 565 | 58.89 | |
| Total Obligations, taux fixe | | | | | | 42 212 565 | 58.89 | |
| Obligations, coupon zéro | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| BALOISE HOLDING-REG-S 0.00000% 19-25.09.29* | CHF | 750 000 | | | 750 000 | 708 000 | 0.99 | |
| KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 21-30.09.25* | CHF | 300 000 | | | 300 000 | 295 200 | 0.41 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEI KANTONALBK-REG-S 0.00000% 20-15.03.30* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 948 300 | 1.32 | |
| Total CHF | | | | | | 1 951 500 | 2.72 | |
| Total Obligations, coupon zéro | | | | | | 1 951 500 | 2.72 | |
| Total Valeurs mobilières négociées en bourse | | | | | | 68 102 313 | 95.01 | |
| Total des valeurs mobilières (dont en prêt) | | | | | | 68 102 313 | 95.01 (0.00) | |
| Avoirs en banque à vue | | | | | | 3 025 242 | 4.22 | |
| Autres actifs | | | | | | 552 733 | 0.77 | |
| Fortune totale du fonds | | | | | | 71 680 288 | 100.00 | |
| Engagements bancaires à court terme | | | | | | -626 180 | | |
| Autres engagements | | | | | | -18 528 | | |
| Fortune nette du fonds | | | | | | 71 035 580 | | |

| Catégorie d'évaluation | Valeur vénale au 31.8.2024 | En % de la fortune totale du fonds ³ |
|--|-------------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal | 68 102 313 | 95.01 |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché | – | – |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché | – | – |
| Total | 68 102 313 | 95.01 |

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

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

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

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

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

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

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

Prêt de valeurs mobilières

La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières.

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération de pension.

Rémunération à la direction du fonds

Cf. appendice indications complémentaires.

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

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords de partage des frais («commission sharing agreements»). La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous forme de «soft commission arrangements».

Total Expense Ratio (TER)

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

TER pour les 12 derniers mois:

| | |
|------------|-------|
| Classe I-A | 0.35% |
| Classe I-X | 0.04% |

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

Cf. appendice indications complémentaires.

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

Principes de l'évaluation

1. La valeur nette d'inventaire de chaque compartiment et celle de chaque part des différentes classes est déterminée dans la monnaie de compte du compartiment à la valeur vénale à la fin de l'exercice annuel et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les Bourses ou les marchés des pays principaux de placement du compartiment sont fermés (p. ex. les jours bancaires et boursiers fériés), aucune évaluation de la fortune du compartiment n'a lieu. Toutefois, la direction du fonds peut calculer la valeur nette d'inventaire d'une part également les jours où aucune part n'est émise ou rachetée («valeur nette d'inventaire non négociable»), par exemple lorsque le dernier jour civil d'un mois tombe un jour figurant au ch. 6.2 de l'annexe au contrat de fonds de placement. Ces valeurs nettes d'inventaire non négociables peuvent être publiées, mais ne peuvent être utilisées que pour le calcul des performances et à des fins statistiques (en particulier en vue d'une comparaison avec l'indice de référence) ou pour le calcul des commissions, mais ne peuvent en aucun cas servir de base pour des ordres de souscription et de rachat.
2. Les placements négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués au prix payé selon les cours du marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus par la pratique.
3. Les placements collectifs de capitaux ouverts sont évalués sur la base du prix de rachat ou de la valeur nette d'inventaire. S'ils sont régulièrement négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer conformément au ch. 2.
4. La valeur des instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés en Bourse ni sur un autre marché réglementé ouvert au public est déterminée comme défini ci-après. Le cours d'évaluation de tels placements repose sur la courbe des taux correspondante. L'évaluation basée sur la courbe des taux se réfère aux composantes taux d'intérêt et écart. Les principes suivants sont appliqués: pour chaque instrument du marché monétaire, les taux les plus proches de la durée résiduelle sont intrapolés. Le taux d'intérêt ainsi déterminé est converti en cours du marché en tenant compte d'un écart qui reflète la solvabilité du débiteur sous-jacent. En cas de changement significatif de la solvabilité du débiteur, ce spread est adapté.
5. Les avoirs bancaires sont évalués sur la base du montant de la créance auquel sont ajoutés les intérêts courus. En cas de modifications significatives de l'environnement de marché et de la solvabilité de l'émetteur, la base servant à l'évaluation des avoirs bancaires est adaptée aux nouvelles conditions.
6. Les instruments financiers dérivés négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du jour en vigueur sur le marché principal. Les instruments financiers dérivés non négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public (Dérivés-OTC) doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.
7. Les quotes-parts de la valeur vénale de la fortune nette d'un compartiment (fortune d'un compartiment après déduction des engagements) attribuées à chacune des classes de parts sont déterminées pour la première fois lors de l'émission initiale de plusieurs classes de parts (si celle-ci a lieu au même moment) ou d'une classe de parts supplémentaire, sur la base des caractéristiques de chaque classe de parts par rapport au compartiment. 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) lors du calcul de la valeur nette 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 de parts ou si (ii) des charges de frais spécifiques aux classes de parts sont imputées;
 - c) lors du calcul de la valeur nette 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 nette d'un compartiment.

Principes du calcul de valeur nette d'inventaire

Les dispositions suivantes s'appliquent aux compartiments conformément au § 17 fig. 2 let. a: La valeur nette d'inventaire d'une classe de parts s'obtient en retranchant de la quote-part de la valeur vénale du compartiment attribuée à cette classe de parts les engagements éventuels du compartiment imputables à la classe de parts en question, puis en divisant ce montant par le nombre de parts en circulation de la classe considérée et en arrondissant le résultat à la plus petite unité de la monnaie de compte du compartiment.

Les dispositions suivantes s'appliquent aux compartiments conformément au § 17 fig. 2 let. b: Si, à la date de l'ordre, la somme des souscriptions et des rachats d'un compartiment entraîne une entrée ou une sortie d'actifs nets, la valeur nette d'inventaire sera respectivement augmentée ou réduite (swing single pricing). L'ajustement maximal s'élève à 0,4 % de la valeur nette d'inventaire de l'évaluation. Il est tenu compte des frais accessoires (écart entre l'offre et la demande, frais de courtage conformes aux conditions du marché, commissions, prélèvements, etc.) découlant en moyenne du placement de l'actif net entrant ou de la vente de la partie de l'investissement correspondant à l'actif net sortant. L'ajustement entraîne une augmentation de la valeur nette d'inventaire de l'évaluation si les mouvements nets entraînent une augmentation du nombre de parts du compartiment. L'ajustement se traduit par une diminution de la valeur nette d'inventaire de l'évaluation si les mouvements nets entraînent une diminution du nombre de actions. La valeur d'actif net calculée à l'aide de la méthode du prix unique pivotant (swing single pricing) est donc une valeur d'actif net modifiée.

Instruments financiers dérivés de gré à gré et prêt de titres

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

Contreparties, type et montant des sûretés acceptées des dérivés:

| Date de conclusion: 31.8.2024 | OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG | OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2 | OLZ – Equity World Optimized ESG | OLZ – Bond CHF ESG |
|--|---|---|-------------------------------------|--------------------|
| Monnaie: | CHF | CHF | CHF | CHF |
| Contreparties et la valeur vénale des instruments dérivés OTC | | | | |
| Constellation Software Inc | 0.04 | 0.04 | 0.04 | - |
| UBS AG | 20 457.95 | 17 931.55 | -15 566.30 | - |
| Type et montant des sûretés acceptées: | | | | |
| - Obligations | - | - | - | - |
| - Actions | - | - | - | - |
| - Espèces | - | - | - | - |
| - Fonds de placement | - | - | - | - |
| - Instruments du marché monétaire | - | - | - | - |
| - Autres sûretés | - | - | - | - |
| Total sûretés reçues | - | - | - | - |

Rémunération réglementaire à la direction du fonds

Commission de gestion forfaitaire

– Commission de gestion forfaitaire effective perçue:

OLZ

| | |
|---------------------------------------|------------------------|
| – Equity World ex CH Optimized ESG: | |
| «I-A (CHF hedged)»: | 0.0375% (0.45% p.a.) |
| «I-C»: | 0.0375% (0.45% p.a.) |
| «I-X»: | 0.0% p.a. ¹ |
| «I-XH»: | 0.0% p.a. ¹ |
| – Equity World ex CH Optimized ESG 2: | |
| «I-A (CHF hedged)»: | 0.0375% (0.45% p.a.) |
| «I-C»: | 0.0375% (0.45% p.a.) |
| – Equity World Optimized ESG: | |
| «I-A (CHF hedged)»: | 0.0375% (0.45% p.a.) |
| «IH»: | 0.0417% (0.50% p.a.) |
| «I-XH»: | 0.0% p.a. ¹ |
| – Bond CHF ESG: | |
| «I-A»: | 0.0208% (0.25% p.a.) |
| «I-X»: | 0.0% p.a. ¹ |

calculé sur la base de la valeur nette d'inventaire.

¹ Le gestionnaire de fortune Loyal Finance AG a été mandaté pour ce compartiment. La rémunération respective de Loyal Finance SA figure dans le contrat de gestion de fortune.**Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:**

OLZ

| | |
|---------------------------------------|--------------------|
| – Equity World ex CH Optimized ESG: | |
| «I-A (CHF hedged)»: | 0.05% (0.60% p.a.) |
| «I-C»: | 0.05% (0.60% p.a.) |
| «I-X»: | 0.0% p.a.* |
| «I-XH»: | 0.0% p.a.* |
| – Equity World ex CH Optimized ESG 2: | |
| «I-A (CHF hedged)»: | 0.05% (0.60% p.a.) |
| «I-C»: | 0.05% (0.60% p.a.) |
| – Equity World Optimized ESG: | |
| «I-A (CHF hedged)»: | 0.05% (0.60% p.a.) |
| «IH»: | 0.05% (0.60% p.a.) |
| «I-XH»: | 0.0% p.a.* |
| – Bond CHF ESG: | |
| «I-A»: | 0.05% (0.60% p.a.) |
| «I-X»: | 0.0% p.a.* |

calculé sur la base de la valeur nette d'inventaire.

* La commission pour la gestion de fortune et la distribution en relation avec la classe de parts «I-X» resp. «I-XH» est couverte par les indemnités versées à OLZ et à ses filiales en vertu d'une convention écrite séparée avec l'investisseur.

Commission de la banque dépositaire

– Commission de la banque dépositaire effectivement perçue: 0.087% p.a.

– Commission maximale de la banque dépositaire selon le contrat du fonds:

OLZ

| | |
|--------------------------------------|-------|
| – Equity World ex CH Optimized ESG | 0.25% |
| – Equity World ex CH Optimized ESG 2 | 0.25% |
| – Equity World Optimized ESG | 0.25% |
| – Bond CHF ESG | 0.15% |

Bâle, le 19 décembre 2024

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

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

OLZ, Bâle

Rapport relatif à l'audit des comptes annuels



Opinion d'audit

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

OLZ

avec les compartiments

- ▶ Equity World ex CH Optimized ESG
- ▶ Equity World ex CH Optimized ESG 2
- ▶ Equity World Optimized ESG
- ▶ Bond CHF ESG

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

Selon notre appréciation, les comptes annuels (pages de 2 à 46) sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds.



Fondement de l'opinion d'audit

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

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



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

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



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

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

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

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

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

Ernst & Young SA

Roland Huwiler
Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)

Thomas Vielsäcker
Diplômé en sciences économiques

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

