



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Institutional Strategies (CH)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

30.06.2024

Fonds ombrelle contractuel
de droit suisse relevant
de la catégorie « autres fonds
en placements traditionnels »

Vertraglicher Umbrella-Fonds
schweizerischen Rechts der
Kategorie „übrige Fonds
für traditionelle Anlagen“

A Swiss umbrella fund in
contractual form of the
category “Other funds for
traditional investments”

Important | Wichtig | Important

Le présent rapport ne constitue pas une invitation à souscrire. Aucune souscription ne peut être acceptée sur la base des seuls rapports financiers.

Les souscriptions ne peuvent être acceptées que sur la base du prospectus et contrat de fonds en vigueur accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent que le rapport annuel. Ils peuvent être obtenus sans frais auprès de la direction de fonds ou de la banque dépositaire du fonds.

Avertissement: La valeur d'un investissement peut augmenter ou diminuer. La performance passée ne constitue pas une indication quant à la performance future.

Il est strictement interdit de reproduire (en tout ou partie), de transmettre (électroniquement ou par tout autre moyen), de modifier, de créer un lien ou d'utiliser, à des fins publiques ou commerciales, toutes les informations contenues dans ce rapport.

Dieser Bericht ist kein Angebot zur Zeichnung von Anteilen. Auf der alleinigen Grundlage der Jahres- und Halbjahresberichte dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden.

Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts mit Fondsvertrag und des letzten Jahresberichtes sowie, falls danach ein Halbjahresbericht veröffentlicht wurde, dieses Halbjahresberichts. Diese Dokumente können kostenlos bei der Fondsleitung oder der Depotbank des Anlagefonds bezogen werden.

Hinweis: Der Wert einer Anlage kann zu- oder abnehmen. Von der bisherigen Wertentwicklung kann nicht auf die zukünftige Performance geschlossen werden.

Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen dürfen weder (ganz oder in Teilen) reproduziert noch (auf elektronischem Wege oder in sonstiger Form) übermittelt, verändert, mit anderen Websites verlinkt oder für irgendwelche öffentlichen oder kommerziellen Zwecke verwendet werden.

This report does not constitute an offer to subscribe. No subscription can be accepted on the basis of financial reports alone.

Subscriptions can be accepted only on the basis of the current prospectus and fund agreement together with the most recent annual or semi-annual report (if published after the latest annual report). They may be obtained free of charge from the Fund Management Company or from the Custodian Bank of the fund.

Note: The value of an investment may decline as well as increase. Past performance is not an indication of future performance.

It is prohibited to reproduce (either in full or in part), transmit (electronically or by any other means), alter, create a link to, or use for public or commercial use of any kind any information contained in this report

TABLE DES MATIÈRES | INHALTSVERZEICHNIS | TABLE OF CONTENTS

ORGANISATION ORGANISATION ORGANIZATION	4
LPP 30*	7
RISK BASED MULTI ASSET*	23
SWISS REAL ESTATE SECURITIES*	43
TARGETNETZERO GLOBAL EX-CH EQUITY*	63
* Chaque compartiment comprend les rubriques suivantes Jedes Teilvermögen enthält die folgenden Rubriken Each sub-fund has the following headings:	
- Compte de fortune Vermögensrechnung Statement of net assets	
- Évolution du nombre de parts Anzahl Anteile im Umlauf Change in number of units outstanding	
- Compte de résultats Ertragsrechnung Statement of income	
- Utilisation du résultat Verwendung des Ertrags Application of income	
- Variation de la fortune nette Veränderung des Nettovermögens Change in net assets	
- Informations des années précédentes Angaben früherer Jahre Details for previous years	
- Annexes Anhänge Annexes	
- Inventaire de la fortune Inventar des Vermögens Inventory of assets	
- Inventaire des instruments financiers dérivés Inventar der derivativen Finanzinstrumente Inventory of derivative financial instruments	
- Répartition des placements dans les trois catégories d'évaluation Aufteilung der Anlagen in den drei Bewertungskategorien Investments Breakdown according to the three categories	
- Mouvements des instruments financiers dérivés Bewegungen der derivativen Finanzinstrumente Trades in derivative financial instruments	
SOFT COMMISSIONS	102
CONTRAT DE NANTISSEMENT VERPFÄNDUNGSVERTRAG PLEDGE AGREEMENT	103
PRINCIPES D'ÉVALUATION ET CALCUL DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	104
BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE UND BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES	105
VALUATION PRINCIPLES AND CALCULATION OF THE NET ASSET VALUE	106
DÉPASSEMENTS ACTIFS AKTIVE VERSTÖSSE ACTIVE BREACHES	107
ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA FIN DE L'EXERCICE EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG SUBSEQUENT EVENT	108
RAPPORT ABRÉGÉ DE LA SOCIÉTÉ D'AUDIT	109
KURZBERICHT DER PRÜFGESELLSCHAFT	111
SHORT FORM REPORT OF THE AUDIT FIRM	113

ORGANISATION | ORGANISATION | ORGANIZATION

Direction de fonds
Fondsleitung
Fund Management Company

Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA
Avenue des Morgines 6
CH – 1213 Petit-Lancy

Conseil d'administration
Mitglieder des Verwaltungsrates
Board of Directors

Hubert Keller, Administrateur, Président
Jean-Pascal Porcherot, Administrateur
Jeremy Bailey, Administrateur (jusqu'au | bis zum | up to 31.12.2023)
Peter Clarke, Administrateur
Stephen Fitzgerald, Administrateur (jusqu'au | bis zum | up to 31.12.2023)

Membres de la direction
Fondsleitungsmitglieder
Fund Management Company Officers

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

Gestionnaires
Fondsverwalter
Investment Managers

Pour le compartiment | Für das Teilvermögen | For the sub-fund
Swiss Real Estate Securities:

Banque Lombard Odier & Cie SA
Bank Lombard Odier & Co AG
Bank Lombard Odier & Co Ltd
Rue de la Corraterie 11
CH – 1204 Genève

Pour tous les autres compartiments | Für alle anderen Teilvermögen | For all
other sub-funds:

Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA
Avenue des Morgines 6
CH – 1213 Petit-Lancy

Délégation de la comptabilité et du
calcul de la valeur nette d'inventaire
Übertragung der Buchführung und
der Berechnung des Nettoinventarwerts
Delegation of the accounting and
the calculation of the net asset value

CACEIS (Switzerland) SA
Route de Signy 35
CH – 1260 Nyon

ORGANISATION | ORGANISATION | ORGANIZATION

**Banque dépositaire, domicile de souscription
et de paiement**

Depotbank, Zeichnungs- und Zahlstelle

Custodian Bank, Subscription and Paying Agent

CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon/Suisse

CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon/Schweiz

CACEIS Bank, Montrouge, Nyon branch/Switzerland

Route de Signy 35

CH – 1260 Nyon

Société d'audit

Prüfgesellschaft

Audit Firm

PricewaterhouseCoopers SA

Avenue Giuseppe Motta 50

CH – 1211 Genève 2

Informations

Informationen

Information

Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA

Internet: <http://www.lombardodier.com>



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Institutional Strategies (CH) – LPP 30

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

30.06.2024

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	30.06.2024	30.06.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	152'320.80	586'365.70
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	30'013'895.52	29'256'450.99
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	1'458'703.22	255'122.75
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	31'624'919.54	30'097'939.44
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(135.13)	(25'086.97)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(209'924.80)	(13'695.85)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	31'414'859.61	30'059'156.62

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

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

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I Klasse I Class I		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	40'811.44812	38'681.92613
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	137'995.85058	4'653.26294
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(23'107.00000)	(2'523.74095)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	155'700.29870	40'811.44812
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	115.64	109.73

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z Klasse Z Class Z		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	229'153.72038	240'366.89585
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	37'035.97084	3'448.62213
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(152'201.87492)	(14'661.79760)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	113'987.81630	229'153.72038
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	117.64	111.63

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	12'827.82	5'268.06
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	551'205.37	510'806.55
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	97'580.42	2'524.33
Total des revenus Total Erträge Total income	661'613.61	518'598.94
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	955.74	777.31
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	0.00	1'246.67
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	31'477.41	14'796.43
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	24'475.24	24'937.33
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	124'739.00	5'068.97
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	181'647.39	46'826.71
Résultat net avant ajustements fiscaux Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen Net income before tax adjustments	479'966.22	471'772.23
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles Steuerrechtliche Anpassungen wegen Zielfonds Tax adjustment related to income from target funds ¹	0.00	55.78
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	479'966.22	471'828.01

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(128'930.80)	(1'153'861.12)
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles Steuerrechtliche Anpassungen wegen Zielfonds Tax adjustment related to income from target funds ¹	0.00	(55.78)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	351'035.42	(682'088.89)
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	1'520'215.73	1'338'638.10
Résultat total Gesamterfolg Total return	1'871'251.15	656'549.21
Résultat net après ajustements fiscaux par classe Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen je Klasse Net income after tax adjustments by class		
Classe I Klasse I Class I	247'961.92	56'411.57
Classe Z Klasse Z Class Z	232'004.30	415'416.44

¹ Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017 | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017 | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	479'966.22	471'828.01
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	1'400.07	660.09
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	481'366.29	472'488.10
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(480'098.62)	(471'088.03)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	1'267.67	1'400.07

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I Klasse I Class I		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.5900	1.3800
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.5565	0.4830
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.0335	0.8970
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.10.2024	12.10.2023
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	16.10.2024	18.10.2023
	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF

Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe Z Klasse Z Class Z		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	2.0400	1.8100
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.7140	0.6335
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.3260	1.1765
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.10.2024	12.10.2023
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	16.10.2024	18.10.2023

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

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	30'059'156.62	30'933'268.96
Distribution Ausschüttung Distribution	(456'870.10)	(519'480.01)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(58'678.06)	(1'011'181.54)
Résultat total Gesamterfolg Total return	1'871'251.15	656'549.21
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	31'414'859.61	30'059'156.62

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

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I Klasse I Class I				
30.06.2022	4'233'305.18	109.44	38'681.92613	1.7600
30.06.2023	4'478'404.12	109.73	40'811.44812	1.3800
30.06.2024	18'005'541.87	115.64	155'700.29870	1.5900
Classe Z Klasse Z Class Z				
30.06.2022	26'699'963.78	111.08	240'366.89585	1.9400
30.06.2023	25'580'752.50	111.63	229'153.72038	1.8100
30.06.2024	13'409'317.74	117.64	113'987.81630	2.0400

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette): | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%
I	0.350	0.100
Z	0.000	0.080

Pour la Classe Z, les éléments de gestion sont facturés séparément sur la base d'un mandat de gestion de fortune discrétionnaire conclu à titre onéreux avec une entité du Groupe Lombard Odier. | Für die Klasse Z werden die Bestandteile Verwaltung auf der Grundlage eines Vermögensverwaltungsauftrags, der gegen Entgelt mit einer Einheit der Gruppe Lombard Odier abgeschlossen wurde, separat verrechnet. | For Class Z, the management components are invoiced separately pursuant to an asset management mandate agreed for valuable consideration with an entity of the Lombard Odier Group.

Taux maximum de commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune du compartiment est investie: | Maximale Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Teilvermögen investiert: | Maximum investment management fees for the target funds in which the assets of the sub-fund is invested: 2.000%.

La direction de fonds peut prélever une commission de performance dont les taux sont définis dans l'annexe du contrat de fonds. | Die Fondsleitung kann eine Performancekommission erheben, deren Sätze im Anhang des Fondsvertrags festgelegt sind. | The fund management company may charge a performance fee, the rates of which are defined in the annex of the fund agreement.

Aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de l'exercice. | Es wurde keine Performancekommission erhoben während des Geschäftsjahres. | No performance fee was charged during the fiscal year.

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette): | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs: | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I	0.000	0.000
Z	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment: | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
LPP 30	0.140	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT + COMMISSION DE PERFORMANCE + TER SYNTHÉTIQUE | TER DES TEILVERMÖGENS + PERFORMANCEKOMMISSION + ZUSAMMENGESetzte TER | TER OF THE SUB-FUND + PERFORMANCE FEE + SYNTHETIC TER

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Le TER synthétique a aussi été calculé conformément à la directive de l'AMAS relative au calcul et à la publication du TER pour les placements collectifs de capitaux. | Die zusammengesetzte TER wurde ebenfalls gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS berechnet. | The synthetic TER was also calculated in accordance with the AMAS's guidelines on the calculation and disclosure of the TER of collective investment schemes.

	TER du compartiment TER des Teilvermögens TER of the sub-fund		TER synthétique ¹ Zusammengesetzte TER ¹ SyntheticTER ¹		Quote-part de la commission de performance Anteil der Performancekommission Share of performance fee %
	TER sans commission de performance TER ohne Performancekommission TER without performance fee %	TER + commission de performance TER + Performancekommission TER + performance fee %	TER sans commission de performance TER ohne Performancekommission TER without performance fee %	TER + commission de performance TER + Performancekommission TER + performance fee %	
	I				
30.06.2023	0.45	0.45	0.63	0.63	0.00
30.06.2024	0.45	0.45	0.59	0.59	0.00
Z					
30.06.2023	0.08	n.a.	0.26	n.a.	n.a.
30.06.2024	0.08	n.a.	0.22	n.a.	n.a.

¹ Le TER synthétique représente la somme du TER du compartiment et du TER des fonds cibles, pondérés selon leur quote-part à la fortune nette du compartiment au jour de référence, diminué des éventuels rétrocessions et rabais perçus des fonds cibles.
Die zusammengesetzte TER entspricht der Summe der TER des Teilvermögens und der TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen des Teilvermögens per Stichtag, abzüglich der Retrozessionen und Rabatte von Zielfonds.
The synthetic TER represents the sum of the TER of the sub-fund and the TER of the target funds, weighted on the basis of their proportion in the net assets of the sub-fund at the reference day, less any retrocessions and rebates received from the target funds.

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	30.06.23 – 30.06.24 %	31.12.22 – 31.12.23 %	31.12.20 – 31.12.23 ¹ %	31.12.18 – 31.12.23 ¹ %
I	6.74	5.59	(2.08)	1.23
Z	7.13	5.98	(1.74)	1.57

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

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Le style de gestion du compartiment est qualifié d'absolu (par opposition à relatif), en ce sens qu'il n'est pas lié à un indice de référence mais aux convictions du gestionnaire. | Der Anlagestil des Teilvermögens ist absolut (im Gegensatz zu relativ) in dem Sinne, dass er nicht an einen Referenzindex gebunden ist, sondern vom Fondsverwalter bestimmt wird. | The management style for the sub-fund is termed absolute (as opposed to relative), in that it is not linked to a benchmark index but based on the manager's convictions.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. APPROCHE COMMITMENT II | COMMITMENT-ANSATZ II | COMMITMENT II APPROACH

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

6. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants: | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	EUR	USD
CHF 1 =	1.03837	1.11287

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
Valeurs mobilières Effekten Securities						30'013'895.52	94.89
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						0.00	0.00
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes						0.00	0.00
États-Unis Vereinigte Staaten von Amerika United States of America						0.00	0.00
ISHS CORE MSCI EMERG MKT ETF	1'406	0	(1'406)	0	USD	0.00	0.00
Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market						30'013'895.52	94.89
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes						30'013'895.52	94.89
Luxembourg Luxemburg Luxembourg						12'209'965.95	38.60
LOF CIRCULAR ECO USD S CAP UH	140'526	103'967	(172'187)	72'306	USD	765'719.69	2.42
LOF EME HIGH CONVICTION USD S CAP UH	34'936	0	(34'936)	0	USD	0.00	0.00
LOF FUTURE ELECTRI USD S CAP UH	0	58'255	(34'919)	23'336	USD	220'577.06	0.70
LOF GENERATION GLOBAL CHF I UH	13'755	6'123	0	19'878	CHF	652'851.49	2.06
LOF GLOBAL CLIMATE BOND CHF I CAP SMH	249'080	17'677	(46'139)	220'618	CHF	1'941'441.30	6.14
LOF GLOBAL GVT FUNDA CHF S CAP SMH	63'100	19'365	0	82'465	CHF	1'957'009.90	6.19
LOF NEW FOOD SYSTEMS USD S CAP UH	0	58'417	(35'232)	23'185	USD	216'097.66	0.68
LOF PLANETARY TRANS USD S CAP UH	23'637	4'754	(14'618)	13'773	USD	224'705.00	0.71
LOF TARGETNETO GL IG COR CHF S CAP SMH	217'851	37'563	(28'658)	226'756	CHF	2'343'137.77	7.41
LOF TARGETNETO GLOBAL EQ USD S CAP UH	239'088	119'736	(220'863)	137'961	USD	2'359'866.17	7.46
LO FUNDS EME LOC CUR & BDS -S- CAP CHF	162'966	23'415	(23'789)	162'592	CHF	1'528'559.91	4.83
Suisse Schweiz Switzerland						17'803'929.57	56.29
CSIF CH EQUITY EMERGING MARKETS BLUE QBC	0	1'175	(531)	644	CHF	801'644.76	2.53
CSIF CH EQ WD EX CH SC BLUE QB	0	527	(67)	460	CHF	735'503.20	2.33
LOF (CH) ST MONEY MARKET CHF I DIS UH	9'752	16'702	(17'636)	8'818	CHF	818'028.22	2.59
LOF (CH) SWISS FRANC BOND CHF Z DIS UH	54'262	504	(10'716)	44'050	CHF	4'728'696.24	14.95
LOF (CH) SWISS FRANC CRD BD CHF Z DIS UH	16'509	4'015	(6'513)	14'012	CHF	1'598'042.52	5.05
LOF (CH) SWISS FRANC HI GRAD BD Z DIS UH	31'032	17'997	(3'686)	45'344	CHF	5'022'528.04	15.88
LOF CH SWISS EQUITIES TRACKER+ ESG ZD	14'765	3'371	(5'811)	12'325	CHF	2'488'941.23	7.87
LOIS (CH) SWISS REAL ESTATE CHF I DIS UH	9'353	0	(9'353)	0	CHF	0.00	0.00
LOIS (CH) SWISS REAL ESTATE SEC CHF Z	0	8'762	0	8'762	CHF	1'610'545.36	5.09
Total Total Total						30'013'895.52	94.89

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	152'320.80	0.49
- à vue Sichtguthaben sight		
CHF	143'954.93	0.45
EUR	227.71	0.00
USD	8'138.16	0.04
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	1'458'703.22	4.62
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	31'624'919.54	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total bank liabilities	(135.13)	
EUR	(49.03)	
USD	(86.10)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(209'924.80)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	31'414'859.61	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

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

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	30'013'895.52	94.89
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	0.00	0.00
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Institutional Strategies (CH) – Risk Based Multi Asset

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

30.06.2024

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	30.06.2024	30.06.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	943'096.47	1'116'499.83
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	14'754'284.82	15'192'113.82
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	(1'868.35)	1'435.00
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	297'442.41	48'673.00
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	15'992'955.35	16'358'721.65
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(782'069.68)	(713'571.87)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(242'964.85)	(1'189.92)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	14'967'920.82	15'643'959.86

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

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

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z Klasse Z Class Z		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	160'362.94316	164'188.05660
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	4'233.46035	7'602.88656
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(15'413.42150)	(11'428.00000)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	149'182.98201	160'362.94316
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	100.33	97.55

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	5'241.05	4'798.46
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	257'353.84	244'691.06
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	660.02	2'365.94
Total des revenus Total Erträge Total income	263'254.91	251'855.46
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	28'267.46	13'295.50
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	0.00	687.30
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	12'305.05	12'707.94
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	6'437.46	4'255.29
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	47'009.97	30'946.03
Résultat net avant ajustements fiscaux Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen Net income before tax adjustments	216'244.94	220'909.43
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles Steuerrechtliche Anpassungen wegen Zielfonds Tax adjustment related to income from target funds ¹	30'118.19	17'473.73
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	246'363.13	238'383.16

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(3'060'247.60)	1'953'102.00
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles Steuerrechtliche Anpassungen wegen Zielfonds Tax adjustment related to income from target funds ¹	<u>(30'118.19)</u>	<u>(17'473.73)</u>
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	<u>(2'844'002.66)</u>	<u>2'174'011.43</u>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	3'719'124.36	(2'389'021.81)
Résultat total Gesamterfolg Total return	<u>875'121.70</u>	<u>(215'010.38)</u>

¹ Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017 | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017 | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	246'363.13	238'383.16
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	707.01	1'264.64
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	247'070.14	239'647.80
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(246'151.92)	(238'940.79)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	918.22	707.01

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe Z Klasse Z Class Z		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.6500	1.4900
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.5775	0.5215
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.0725	0.9685
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.10.2024	12.10.2023
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	16.10.2024	18.10.2023

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

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	15'643'959.86	16'423'782.76
Distribution Ausschüttung Distribution	(236'853.30)	(176'197.50)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(1'314'307.44)	(388'615.02)
Résultat total Gesamterfolg Total return	875'121.70	(215'010.38)
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	14'967'920.82	15'643'959.86

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

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe Z Klasse Z Class Z				
30.06.2022	16'423'782.76	100.03	164'188.05660	1.0600
30.06.2023	15'643'959.86	97.55	160'362.94316	1.4900
30.06.2024	14'967'920.82	100.33	149'182.98201	1.6500

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS I FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette): | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%
Z	0.000	0.080

Pour la Classe Z, les éléments de gestion sont facturés séparément sur la base d'un mandat de gestion de fortune discrétionnaire conclu à titre onéreux avec une entité du Groupe Lombard Odier. | Für die Klasse Z werden die Bestandteile Verwaltung auf der Grundlage eines Vermögensverwaltungsauftrags, der gegen Entgelt mit einer Einheit der Gruppe Lombard Odier abgeschlossen wurde, separat verrechnet. | For Class Z, the management components are invoiced separately pursuant to an asset management mandate agreed for valuable consideration with an entity of the Lombard Odier Group.

Taux maximum de commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune du compartiment est investie: | Maximale Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Teilvermögen investiert: | Maximum investment management fees for the target funds in which the assets of the sub-fund is invested: 2.000%.

La direction de fonds peut prélever une commission de performance dont les taux sont définis dans l'annexe du contrat de fonds. | Die Fondsleitung kann eine Performancekommission erheben, deren Sätze im Anhang des Fondsvertrags festgelegt sind. | The fund management company may charge a performance fee, the rates of which are defined in the annex of the fund agreement.

À la date du bilan, le montant effectif de commission de performance est présenté dans le compte de résultats. | Am Bilanzstichtag ist die effektive Performancekommission in der Ertragsrechnung ersichtlich. | At the balance sheet date, the actual amount of performance fee is disclosed in the statement of income.

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette): | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs: | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
Z	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment: | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Risk Based Multi Asset	0.100	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT + TER SYNTHÉTIQUE | TER DES TEILVERMÖGENS + ZUSAMMENGESetzte TER | TER OF THE SUB-FUND + SYNTHETIC TER

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Le TER synthétique a aussi été calculé conformément à la directive de l'AMAS relative au calcul et à la publication du TER pour les placements collectifs de capitaux. | Die zusammengesetzte TER wurde ebenfalls gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS berechnet. | The synthetic TER was also calculated in accordance with the AMAS's guidelines on the calculation and disclosure of the TER of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	TER du compartiment TER des Teilvermögens TER of the sub-fund		TER synthétique ¹ Zusammengesetzte TER ¹ Synthetic TER ¹	
	30.06.24	30.06.23	30.06.24	30.06.23
	%	%	%	%
Z	0.08	0.08	0.51	0.52

¹ Le TER synthétique représente la somme du TER du compartiment et du TER des fonds cibles, pondérés selon leur quote-part à la fortune nette du compartiment au jour de référence, diminué des éventuels rétrocessions et rabais perçus des fonds cibles.
Die zusammengesetzte TER entspricht der Summe der TER des Teilvermögens und der TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen des Teilvermögens per Stichtag, abzüglich der Retrozessionen und Rabatte von Zielfonds.
The synthetic TER represents the sum of the TER of the sub-fund and the TER of the target funds, weighted on the basis of their proportion in the net assets of the sub-fund at the reference day, less any retrocessions and rebates received from the target funds.

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	30.06.23 – 30.06.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 ¹	31.12.18 – 31.12.23 ¹
	%	%	%	%
Z	4.48	2.43	(3.30)	0.15

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

Le style de gestion du compartiment est qualifié d'absolu (par opposition à relatif), en ce sens qu'il n'est pas lié à un indice de référence mais aux convictions du gestionnaire. | Der Anlagestil des Teilvermögens ist absolut (im Gegensatz zu relativ) in dem Sinne, dass er nicht an einen Referenzindex gebunden ist, sondern vom Fondsverwalter bestimmt wird. | The management style for the sub-fund is termed absolute (as opposed to relative), in that it is not linked to a benchmark index but based on the manager's convictions.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de l'exercice sont les suivantes: | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während des Geschäftsjahres geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the fiscal year are as follows:

- UBS AG/London

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

6. APPROCHE COMMITMENT II | COMMITMENT-ANSATZ II | COMMITMENT II APPROACH

Procédure de mesure des risques conformément à l'OPC-FINMA | Risikomessung gemäss KKV-FINMA | Risk assessment process in accordance with CISO-FINMA

	Monnaie	Total		% de la fortune nette	
	Während	Total		% des Nettovermögens	
	Currency	Total		% of net assets	
		30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Engagement total brut résultant d'instruments financiers dérivés Brutto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Gross overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	1'043'229.62	3'878'820.38	6.99	24.75
Engagement total net résultant d'instruments financiers dérivés Netto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Net overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	994'660.30	3'530'769.89	6.66	22.53

7. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants: | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	EUR	USD
CHF 1 =	1.03837	1.11287

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
Valeurs mobilières Effekten Securities						14'754'284.82	92.25
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						768'934.05	4.81
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes						768'934.05	4.81
Irlande Irland Ireland						393'860.83	2.46
ISHARES IV PLC ISHARES USD TREASURY B	215'594	0	(84'237)	131'357	CHF	393'860.83	2.46
Luxembourg Luxemburg Luxembourg						375'073.22	2.35
LYXOR EURO GOVERNMENT BOND 25+Y	8'405	0	(3'384)	5'021	EUR	375'073.22	2.35
Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market						13'985'350.77	87.44
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes						13'985'350.77	87.44
Luxembourg Luxemburg Luxembourg						7'153'926.55	44.72
LOF ALL ROADS GROW CHF CAP SYST HEDGED	137'148	0	0	137'148	CHF	1'884'736.85	11.78
LOF CIRCULAR ECO USD CAP UH	27'169	0	(11'294)	15'875	USD	164'070.73	1.03
LOF EME HIGH CONVICTION CHF CAP SH	39'699	0	(39'699)	0	CHF	0.00	0.00
LOF EMLCB FUNDA CHF UH	88'124	0	0	88'124	CHF	751'831.36	4.70
LOF EURO BBB-BB FUNDA CHF SH	24'327	0	0	24'327	CHF	405'142.41	2.53
LOF FUTURE ELECTRI USD CAP UH	0	18'013	0	18'013	USD	169'498.89	1.06
LOF GENERATION GLOBAL CHF UH	12'685	0	0	12'685	CHF	416'598.00	2.60
LOF GLOBAL CLIMATE BOND CHF CAP SMH	114'810	0	0	114'810	CHF	1'010'326.38	6.32
LOF NEW FOOD SYSTEMS USD CAP UH	0	17'666	0	17'666	USD	163'919.22	1.02
LOF PLANETARY TRANS USD CAP UH	25'495	0	(14'355)	11'140	USD	175'269.70	1.10
LOF TARGETNETO GLOBAL EQ USD CAP UH	108'485	19'895	(46'428)	81'952	USD	1'366'238.97	8.54
LOF TNZ GL CONV BD CHF CAP SNH SEED	84'406	0	(84'406)	0	CHF	0.00	0.00
LOF TRANSITION MATERIALS CHF CAP SH	95'577	0	0	95'577	CHF	646'294.04	4.04
Suisse Schweiz Switzerland						6'831'424.22	42.72
CSIF CH BD INF LK GLB EX JAP IT SP B QBH	755	0	0	755	CHF	712'221.70	4.45
CSIF CH EQUITY EMERGING MARKETS BLUE QBC	0	397	(84)	313	CHF	389'619.27	2.44
LOF (CH) GLOB GOV FDTL LD CHF Z DIS SH	30'677	0	(30'677)	0	CHF	0.00	0.00
LOF (CH) ST MONEY MARKET CHF DIS UH	10'000	16'049	(13'817)	12'232	CHF	1'134'738.18	7.10
LOF (CH) SWISS FRANC CRD BD CHF Z DIS UH	28'526	6'097	0	34'623	CHF	3'948'854.14	24.69
LOF CH SWISS EQUITIES TRACKER+ ESG ZD	3'269	63	(911)	2'421	CHF	488'919.59	3.06
LOF CH SWISS SMALL MID CAPS CHF DIS UH	326	3	(149)	180	CHF	157'071.34	0.98
Total Total Total						14'754'284.82	92.25

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	943'096.47	5.89
- à vue Sichtguthaben sight		
CHF	905'217.64	5.66
EUR	16'604.86	0.10
USD	21'273.97	0.13
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	(1'868.35)	(0.01)
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	297'442.41	1.87
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	15'992'955.35	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total bank liabilities	(782'069.68)	
EUR	(343'799.39)	
USD	(438'270.29)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(242'964.85)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	14'967'920.82	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market

Vente de future(s) | Verkauf von Future(s) | Sale of future(s) 2'266.59 0.01

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
EURO STOXX 50 09/24	(4)	EUR	731.92	0.00
S&P 500 EMINI INDEX 09/24	(1)	USD	1'154.67	0.01
SWISS MARKET INDEX 09/24	(1)	CHF	380.00	0.00

Achat de future(s) | Kauf von Future(s) | Purchase of future(s) (294.85) (0.00)

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
US 10 YEARS NOTE 09/24	1	USD	(294.85)	(0.00)

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

Contrats de change à terme Devisentermingeschäfte Foreign exchange forward contracts						(3'840.09)	(0.02)
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹	
CHF	380'013.26	24.09.2024	EUR	(401'000.00)	(3'840.09)	(0.02)	
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente Total derivative financial instruments						(1'868.35)	(0.01)

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

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

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	14'756'256.56	92.26
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	(3'840.09)	(0.02)
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Future(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
SWISS MARKET INDEX 09/24	CHF	-	(1.00)
DJ EURO STOXX 50 12/23	EUR	13.00	(13.00)
EURO BUND FUTURE 06/24	EUR	1.00	(1.00)
EURO BUND FUTURE 12/23	EUR	4.00	(4.00)
SWISS MARKET INDEX 12/23	CHF	5.00	(5.00)
US 10 YEARS NOTE 06/24	USD	2.00	(2.00)
S&P 500 EMINI INDEX 09/24	USD	-	(1.00)
MSCI EMG MKT 09/24	USD	3.00	(3.00)
MINI MSCI EMG MKT 12/23	USD	4.00	(4.00)
S&P 500 EMINI INDEX 03/24	USD	3.00	(3.00)
S&P 500 EMINI INDEX 06/24	USD	2.00	(2.00)
DJ EURO STOXX 50 09/23	EUR	13.00	-
EURO STOXX 50 09/24	EUR	-	(4.00)
SWISS MARKET INDEX 09/23	CHF	5.00	-
S&P 500 EMINI INDEX 09/23	USD	4.00	-
US 10 YEARS NOTE 09/24	USD	1.00	-
SWISS MARKET INDEX 03/24	CHF	3.00	(3.00)
US 10 YEARS NOTE 12/23	USD	6.00	(6.00)
EURO STOXX 50 06/24	EUR	5.00	(5.00)
S&P 500 EMINI INDEX 12/23	USD	4.00	(4.00)
MSCI EMG MKT 03/24	USD	6.00	(6.00)
US 10 YEARS NOTE 09/23	USD	6.00	-
MSCI EMG MKT 06/24	USD	6.00	(6.00)
US 10 YEARS NOTE 03/24	USD	8.00	(8.00)
EURO STOXX 50 03/24	EUR	7.00	(7.00)
EURO BUND FUTURE 09/23	EUR	4.00	-
MINI MSCI EMG MKT 09/23	USD	4.00	-
EURO BUND FUTURE 03/24	EUR	5.00	(5.00)

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

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	642'886.20	EUR	(660'000.00)	21.09.2023
EUR	660'001.78	CHF	(630'908.24)	21.09.2023
CHF	599'004.00	EUR	(630'000.00)	19.12.2023
CHF	651'611.16	EUR	(690'000.00)	19.03.2024
EUR	293'000.00	CHF	(272'026.47)	19.03.2024
CHF	393'574.54	EUR	(412'000.00)	24.06.2024
CHF	380'013.26	EUR	(401'000.00)	24.09.2024

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Institutional Strategies (CH) – Swiss Real Estate Securities

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

30.06.2024

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	30.06.2024	30.06.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	4'353'913.91	2'252'627.58
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechtel Shares and other equity securities and rights	35'343'988.20	34'730'977.35
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	310'766'178.40	240'629'123.50
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	35'652'737.62	2'080'055.09
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	386'116'818.13	279'692'783.52
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(4'227'095.44)	(724'221.92)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	381'889'722.69	278'968'561.60

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

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

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I Klasse I Class I		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'604'462.96174	1'557'758.34754
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	659'845.61468	223'233.61127
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(377'890.89640)	(176'528.99707)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	1'886'417.68002	1'604'462.96174
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	175.19	159.94

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe S Klasse S Class S		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	133'274.28658	124'918.25450
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	5'785.00000	14'949.03208
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(5'785.00000)	(6'593.00000)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	133'274.28658	133'274.28658
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	183.76	167.72

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

	02.05.24 - 30.06.24
	Nombre Anzahl Number
Classe Z Klasse Z Class Z	
Nombre de parts au début de la période Anzahl Anteile am Anfang der Berichtsperiode Units outstanding at the beginning of the period	0.00000
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	146'477.25666
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	0.00000
Nombre de parts à la fin de la période Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode Units outstanding at the end of the period	146'477.25666
	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Berichtsperiode Net asset value per unit at the end of the period	183.81

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	86'698.65	30'465.01
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	987'133.66	959'172.66
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	4'091'938.08	3'934'462.62
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	798'460.57	151'560.58
Total des revenus Total Erträge Total income	5'964'230.96	5'075'660.87
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	0.00	2'528.08
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	840'937.98	766'601.16
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	304'939.43	275'742.70
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	580'094.72	161'298.49
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	1'725'972.13	1'206'170.43
Résultat net avant ajustements fiscaux Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen Net income before tax adjustments	4'238'258.83	3'869'490.44
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles Steuerrechtliche Anpassungen wegen Zielfonds Tax adjustment related to income from target funds ¹	0.00	68'896.46
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	4'238'258.83	3'938'386.93

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	3'226'505.95	1'360'980.44
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles Steuerrechtliche Anpassungen wegen Zielfonds Tax adjustment related to income from target funds ¹	0.00	(68'896.49)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	7'464'764.78	5'230'470.88
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	26'392'361.80	(6'884'644.05)
Résultat total Gesamterfolg Total return	33'857'126.58	(1'654'173.17)
Résultat net après ajustements fiscaux par classe Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen je Klasse Net income after tax adjustments by class		
Classe I Klasse I Class I	3'928'695.11	3'607'716.67
Classe S Klasse S Class S	311'912.13	330'670.26
Classe Z ² Klasse Z ² Class Z ²	(2'348.41)	0.00

¹ Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017 | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017 | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 02.05.2024

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	4'238'258.83	3'938'386.93
Virement de la perte au compte de "Gains et pertes de capital accumulés" Übertragung des Verlusts auf das Konto von "Angesammelte Kapitalgewinne und -verluste" Transfer of the loss to the account of "Accumulating capital gains and losses"	2'348.41	0.00
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	9'548.53	11'723.49
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	4'250'155.77	3'950'110.42
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(4'235'610.60)	(3'940'561.89)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	14'545.17	9'548.53

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I Klasse I Class I		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	2.0800	2.2500
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.7280	0.7875
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.3520	1.4625
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.10.2024	12.10.2023
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	16.10.2024	18.10.2023

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe S Klasse S Class S		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	2.3400	2.4800
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.8190	0.8680
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.5210	1.6120
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.10.2024	12.10.2023
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	16.10.2024	18.10.2023

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

02.05.24 - 30.06.24

CHF

Paiement du dividende | Dividendenausschüttung | Dividend

Classe Z | Klasse Z | Class Z

Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger | An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland |
To investors domiciled in Switzerland and abroad

- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.00
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.00
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.00

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

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	278'968'561.60	275'785'823.85
Distribution Ausschüttung Distribution	(3'923'526.59)	(4'175'618.01)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	72'987'561.10	9'012'528.93
Résultat total Gesamterfolg Total return	33'857'126.58	(1'654'173.17)
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	381'889'722.69	278'968'561.60

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

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I Klasse I Class I				
30.06.2022	254'404'301.37	163.31	1'557'758.34754	2.4500
30.06.2023	256'616'322.33	159.94	1'604'462.96174	2.2500
30.06.2024	330'475'231.40	175.19	1'886'417.68002	2.0800
Classe S Klasse S Class S				
30.06.2022	21'381'522.48	171.16	124'918.25450	2.6400
30.06.2023	22'352'239.27	167.72	133'274.28658	2.4800
30.06.2024	24'489'879.13	183.76	133'274.28658	2.3400
Classe Z¹ Klasse Z¹ Class Z¹				
30.06.2022	-	-	-	-
30.06.2023	-	-	-	-
30.06.2024	26'924'612.16	183.81	146'477.25666	0.0000

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 02.05.2024

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette): | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%
I	0.280	0.100
S	0.200	0.080
Z ¹	0.000	0.008

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 02.05.2024

Taux maximum de commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune du compartiment est investie: | Maximale Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Teilvermögen investiert: | Maximum investment management fees for the target funds in which the assets of the sub-fund is invested: 2.000%.

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette): | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs: | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebsträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I	0.000	0.000
S	0.000	0.000
Z ¹	0.000	0.000

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 02.05.2024

Commission de transaction en faveur du compartiment: | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Swiss Real Estate Securities	0.200	0.200

3. TER DU COMPARTIMENT + TER SYNTHÉTIQUE | TER DES TEILVERMÖGENS + ZUSAMMENGESetzte TER | TER OF THE SUB-FUND + SYNTHETIC TER

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Le TER synthétique a aussi été calculé conformément à la directive de l'AMAS relative au calcul et à la publication du TER pour les placements collectifs de capitaux. | Die zusammengesetzte TER wurde ebenfalls gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS berechnet. | The synthetic TER was also calculated in accordance with the AMAS's guidelines on the calculation and disclosure of the TER of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	TER du compartiment TER des Teilvermögens TER of the sub-fund		TER synthétique ¹ Zusammengesetzte TER ¹ Synthetic TER ¹	
	30.06.24	30.06.23	30.06.24	30.06.23
	%	%	%	%
I	0.38	0.38	0.98	1.01
S	0.28	0.28	0.88	0.91
Z ²	0.06 ³	n.a.	0.66 ³	n.a.

¹ Le TER synthétique représente la somme du TER du compartiment et du TER des fonds cibles, pondérés selon leur quote-part à la fortune nette du compartiment au jour de référence, diminué des éventuels rétrocessions et rabais perçus des fonds cibles.
Die zusammengesetzte TER entspricht der Summe der TER des Teilvermögens und der TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen des Teilvermögens per Stichtag, abzüglich der Retrozessionen und Rabatte von Zielfonds.
The synthetic TER represents the sum of the TER of the sub-fund and the TER of the target funds, weighted on the basis of their proportion in the net assets of the sub-fund at the reference day, less any retrocessions and rebates received from the target funds.

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 02.05.2024

³ TER annualisé | TER annualisiert | Annualised TER

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	30.06.23 – 30.06.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 ¹	31.12.18 – 31.12.23 ¹
	%	%	%	%
I	11.10	6.28	(0.79)	5.39
S ²	11.21	6.38	(0.69)	1.89
Z ²	0.20	n.a.	n.a.	n.a.

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

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:

Classe S | Klasse S | Class S: 08.10.2020

Classe Z | Klasse Z | Class Z: 02.05.2024

Le style de gestion du compartiment est qualifié d'absolu (par opposition à relatif), en ce sens qu'il n'est pas lié à un indice de référence mais aux convictions du gestionnaire. | Der Anlagestil des Teilvermögens ist absolut (im Gegensatz zu relativ) in dem Sinne, dass er nicht an einen Referenzindex gebunden ist, sondern vom Fondsverwalter bestimmt wird. | The management style for the sub-fund is termed absolute (as opposed to relative), in that it is not linked to a benchmark index but based on the manager's convictions.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. APPROCHE COMMITMENT | | COMMITMENT-ANSATZ | | COMMITMENT | APPROACH

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

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
Valeurs mobilières Effekten Securities						346'110'166.60	89.64
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						346'110'166.60	89.64
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights						35'343'988.20	9.15
Suisse Schweiz Switzerland						35'343'988.20	9.15
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG NAM.AKT	41'451	0	(41'451)	0	CHF	0.00	0.00
IMMO HELVETIC 21.05.24 RIGHT	0	41'579	(41'579)	0	CHF	0.00	0.00
INVESTIS HOLDING SA NAM.AKT	35'200	0	0	35'200	CHF	3'555'200.00	0.92
LA FONCIERE 12.06.24 RIGHT	0	82'260	(82'260)	0	CHF	0.00	0.00
MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	17'820	0	0	17'820	CHF	4'535'190.00	1.17
PROC SWIS COMM 28/03/24 RIGHT	0	87'012	(87'012)	0	CHF	0.00	0.00
PSP SWISS PROPERTY AG	151'234	0	0	151'234	CHF	17'437'280.20	4.52
SOLVALOR 61 FONDS DE 29.05.24 RIGHT	0	45'442	(45'442)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS MIXED SIMA 10.05.24 RIGHT	0	419'151	(419'151)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	115'215	0	0	115'215	CHF	9'816'318.00	2.54
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes						310'766'178.40	80.49
Suisse Schweiz Switzerland						310'766'178.40	80.49
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVING +	103'447	15'697	(2'143)	117'001	CHF	17'374'648.50	4.50
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LOGISTICS	52'036	6'763	(874)	57'925	CHF	5'908'350.00	1.53
CS REF GREEN PROPERTY	57'207	7'376	(961)	63'622	CHF	7'602'829.00	1.97
CS SIAT	56'700	8'934	(1'230)	64'404	CHF	14'619'708.00	3.79
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND - D DIS	31'700	4'070	(532)	35'238	CHF	7'822'836.00	2.03
IMMOFONDS	21'500	3'607	(1'706)	23'401	CHF	12'496'134.00	3.24
IMMO HELVETIC IMMO HELVETIC	39'957	7'835	(3'244)	44'548	CHF	9'355'080.00	2.42
LA FONCIERE	55'027	36'784	(924)	90'887	CHF	12'133'414.50	3.14
POLYMER FDI	13'000	1'717	(218)	14'499	CHF	2'102'355.00	0.54
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND	59'000	46'762	(1'391)	104'371	CHF	16'020'948.50	4.15
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND II C	23'312	0	(23'312)	0	CHF	0.00	0.00
REALSTONE UNITS	67'500	11'403	(1'143)	77'760	CHF	9'836'640.00	2.55
RESIDENTIA UNITS CLASS -CHF-	23'019	5'948	(386)	28'581	CHF	2'760'924.60	0.72
ROTH RE SWISS -A-	112'395	16'897	(2'313)	126'979	CHF	18'983'360.50	4.92
SCHRODER IMM PLUS	100'000	27'282	(1'247)	126'035	CHF	20'102'582.50	5.21
SOLVALOR 61	34'700	19'217	(784)	53'133	CHF	15'249'171.00	3.95
SWC(CH)RE IFCA -ANTEILE -FA CHF-	48'000	20'262	(940)	67'322	CHF	11'915'994.00	3.09
SWISSINVEST RE INV	27'111	8'748	(456)	35'403	CHF	6'815'077.50	1.77
UBS(CH) LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS	136'241	20'454	(13'448)	143'247	CHF	19'481'592.00	5.05

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
UBS(CH)PF-DR	317'001	75'910	(5'325)	387'586	CHF	7'577'306.30	1.96
UBS PROPERTY FD - SWISS COMM. SWISSREAL	150'128	37'743	(2'521)	185'350	CHF	12'158'960.00	3.15
UBS PROPERTY FD SWISS RESIDENTIAL ANFOS	179'500	32'271	(3'730)	208'041	CHF	17'891'526.00	4.63
UBS PROPERTY FUND DIRECT URBAN	338'502	38'477	(46'893)	330'086	CHF	4'538'682.50	1.18
UBS SWIXX MIX SIMA	377'979	71'301	(13'054)	436'226	CHF	58'018'058.00	15.03
Total Total Total						346'110'166.60	89.64

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	4'353'913.91	1.13
- à vue Sichtguthaben sight		
CHF	4'353'913.91	1.13
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	35'652'737.62	9.23
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	386'116'818.13	100.00
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(4'227'095.44)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	381'889'722.69	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

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

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	346'110'166.60	89.64
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	0.00	0.00
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Institutional Strategies (CH) – TargetNetZero Global ex-CH Equity

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

30.06.2024

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	30.06.2024	30.06.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	310'826.74	188'847.53
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechsel Shares and other equity securities and rights	69'294'586.11	64'864'097.84
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	20'875'381.56	4'451'850.33
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	90'480'794.41	69'504'795.70
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(21'022'428.45)	(7'198.87)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	69'458'365.96	69'497'596.83

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

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

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I Klasse I Class I		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	194'615.63799	142'764.56799
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	146'295.37000	167'583.35000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(177'027.07000)	(115'732.28000)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	163'883.93799	194'615.63799
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	163.54	134.05

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z Klasse Z Class Z		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	321'606.02610	323'161.82610
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	198'351.93000	178'118.90000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(261'373.20000)	(179'674.70000)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	258'584.75610	321'606.02610
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	164.97	134.98

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	5'081.11	919.65
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	1'341'802.07	1'335'014.07
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	289'064.74	331'311.13
Total des revenus Total Erträge Total income	1'635'947.92	1'667'244.85
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	257.76	614.27
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	0.00	159.93
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	44'876.55	42'047.63
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	35'486.18	32'541.47
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	476'270.76	323'791.45
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	556'891.25	399'154.75
Résultat net Nettoertrag Net income	1'079'056.67	1'268'090.10

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	5'245'594.35	2'276'870.65
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	6'324'651.02	3'544'960.75
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	7'481'932.50	3'349'947.60
Résultat total Gesamterfolg Total return	13'806'583.52	6'894'908.35
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I Klasse I Class I	390'640.45	448'620.24
Classe Z Klasse Z Class Z	688'416.22	819'469.86

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Résultat net Nettoertrag Net income	1'079'056.67	1'268'090.10
Montant thésaurisé Thesaurierter Betrag Retained amount	<u>(1'079'056.67)</u>	<u>(1'268'090.10)</u>
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Thésaurisation du résultat Thesaurierung des Ertrags Retention of result		
Classe I Klasse I Class I		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Thésaurisation par part ¹ Thesaurierung pro Anteil ¹ Retention per unit ¹	2.3900	2.3000
Date de thésaurisation Thesaurierungsdatum Date of retention:	16.10.2024	18.10.2023
	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF

Thésaurisation du résultat | Thesaurierung des Ertrags | Retention of result

Classe Z | Klasse Z | Class Z

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

- Thésaurisation par part ¹ Thesaurierung pro Anteil ¹ Retention per unit ¹	2.6600	2.5500
Date de thésaurisation Thesaurierungsdatum Date of retention:	16.10.2024	18.10.2023

¹ La direction de fonds a déclaré l'impôt anticipé à l'Administration fédérale des contributions (AFC) de sorte que vous n'avez pas à soumettre de demande de remboursement de cet impôt auprès de l'AFC | Die Fondsleitung hat die Verrechnungssteuer der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) gemeldet. Sie brauchen daher bei der ESTV keinen Antrag auf Rückerstattung dieser Steuer zu stellen | The fund management company has declared the withholding tax to the Swiss Federal Tax Administration (FTA), which means that you do not have to submit a request to the FTA for reimbursement of this tax

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

	01.07.23 - 30.06.24	01.07.22 - 30.06.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	69'497'596.83	56'615'214.28
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(13'845'814.39)	5'987'474.20
Résultat total Gesamterfolg Total return	13'806'583.52	6'894'908.35
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	69'458'365.96	69'497'596.83

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

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Thésaurisation par part Thesaurierung je Anteil Retention per unit CHF
Classe I Klasse I Class I				
30.06.2022	17'286'145.36	121.08	142'764.56799	2.2900
30.06.2023	26'088'074.93	134.05	194'615.63799	2.3000
30.06.2024	26'800'910.39	163.54	163'883.93799	2.3900
Classe Z Klasse Z Class Z				
30.06.2022	39'329'068.92	121.70	323'161.82610	2.5500
30.06.2023	43'409'521.90	134.98	321'606.02610	2.5500
30.06.2024	42'657'455.57	164.97	258'584.75610	2.6600

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette): | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%
I	0.180	0.050
Z	0.000	0.050

Taux maximum de commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune du compartiment est investie: | Maximale Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Teilvermögen investiert: | Maximum investment management fees for the target funds in which the assets of the sub-fund is invested: 2.000%.

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette): | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs: | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I	0.000	0.000
Z	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment: | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
TargetNetZero Global ex-CH Equity	0.050	0.050

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Classe Klasse Class	TER	TER
	30.06.2024	30.06.2023
	%	%
I	0.23	0.23
Z	0.05	0.05

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	30.06.23 – 30.06.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 ¹	31.12.18 – 31.12.23 ¹
	%	%	%	%
I ²	21.99	13.11	5.55	7.35
Z ²	22.21	13.31	5.74	7.55
MSCI World ex-Switzerland	21.51	13.21	5.95	7.60

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

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 30.08.2019

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. TRACKING ERROR

À la date du bilan, la Tracking Error (TE¹) et le niveau d'écart de suivi versus l'indice de référence sont les suivants: | Der Tracking Error (TE¹) und die Abweichung vom Referenzindex sind am Bilanzstichtag die folgenden: | At the balance sheet date, the Tracking Error (TE¹) and the level of tracking difference versus the benchmark are as follows:

Compartiment	Indice de référence	Monnaie	Ex-post TE ¹	Performance du Compartiment	Performance de l'indice de référence	Ecart de suivi
Teilvermögen	Referenzindex	Währung	Ex-post TE ¹	Performance des Teilvermögens	Performance des Referenzindex	Abweichung
Sub-Fund	Benchmark	Currency	Ex-post TE ¹	Performance of the sub-fund	Performance of the benchmark	Tracking difference
			%	%	%	%
TargetNetZero Global ex-CH Equity	MSCI World ex-Switzerland	CHF	0.92 ²	21.99	21.51	0.48

¹ Ex-post TE correspond à l'écart type des différences entre les rendements de la classe principale du compartiment et ceux de son indice de référence | Ex-post TE entspricht der Standardabweichung der Unterschiede zwischen den Erträgen der Hauptklasse des Teilvermögens und jenen seines Referenzindex | Ex-post TE is reported as the standard deviation of differences between the returns of the main class of the sub-fund and those of its benchmark

² Sur base de rendements hebdomadaires | Auf der Grundlage wöchentlicher Erträge | Based on weekly returns

6. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de l'exercice sont les suivantes: | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während des Geschäftsjahres geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the fiscal year are as follows:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Goldman Sachs International
- UBS AG/London

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

7. APPROCHE COMMITMENT II | COMMITMENT-ANSATZ II | COMMITMENT II APPROACH

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

8. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants: | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	AUD	CAD	DKK	EUR	GBP	HKD
CHF 1 =	1.66637	1.52282	7.74358	1.03837	0.88038	8.68865
	JPY	NOK	NZD	SEK	SGD	USD
CHF 1 =	179.01635	11.84933	1.82633	11.78547	1.50823	1.11287

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
Valeurs mobilières Effekten Securities						69'294'586.11	76.63
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						69'294'586.11	76.63
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights						69'294'586.11	76.63
Allemagne Deutschland Germany						1'323'292.79	1.47
ADIDAS AG - REG SHS	243	723	(363)	603	EUR	129'500.37	0.14
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	610	312	(288)	634	EUR	158'443.88	0.18
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	768	1'954	(1'584)	1'138	EUR	96'860.14	0.11
BEIERSDORF AG	0	965	(800)	165	EUR	21'698.24	0.02
BMW AG - VORZ-INHABER-AKT STIMMRECHTLOS	716	2'466	(2'472)	710	EUR	56'376.47	0.06
DAIMLER TRUCK HOLDING AG - REG SHS	909	0	0	909	EUR	32'539.08	0.04
DELIVERY HERO	455	0	0	455	EUR	9'705.86	0.01
DEUTSCHE BANK AG PREFERENTIAL SHARE	2'363	0	0	2'363	EUR	33'925.94	0.04
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	6'331	3'552	(5'665)	4'218	EUR	95'379.16	0.11
E.ON SE	3'644	7'513	(6'807)	4'350	EUR	51'339.47	0.06
HANNOVER RUECK SE	0	727	(536)	191	EUR	43'539.20	0.05
HELLOFRESH SE	642	0	(642)	0	EUR	0.00	0.00
INFINEON TECHNOLOGIES AG - NAMEN-AKT	1'594	0	(1'594)	0	EUR	0.00	0.00
LEG IMMOBILIEN - NAMEN AKT	450	0	(450)	0	EUR	0.00	0.00
MERCEDES-BENZ GROUP	1'645	0	(1'645)	0	EUR	0.00	0.00
MERCK KGAA - BEARER SHS	106	699	(805)	0	EUR	0.00	0.00
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	285	0	(48)	237	EUR	106'589.41	0.12
RATIONAL NAMEN	26	0	(26)	0	EUR	0.00	0.00
SAP AG	1'437	1'434	(1'489)	1'382	EUR	252'238.82	0.28
SIEMENS AG - NAMEN-AKT	1'168	1'060	(1'283)	945	EUR	158'099.49	0.17
SIEMENS ENERGY - REG SHS	917	0	0	917	EUR	21'468.57	0.02
SYMRISE AG - INHABER-AKT	648	505	(648)	505	EUR	55'588.69	0.06
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	0	368	(368)	0	EUR	0.00	0.00
VONOVIA SE	2'378	0	(2'378)	0	EUR	0.00	0.00
Australie Australien Australia						1'188'015.48	1.30
ANZ BANKING GROUP LTD	3'224	5'799	(4'766)	4'257	AUD	72'143.34	0.08
ARISTOCRAT LEISURE	1'458	2'162	(1'566)	2'054	AUD	61'335.05	0.07
BHP GROUP LTD	3'095	6'340	(6'684)	2'751	AUD	70'460.05	0.08
BRAMBLES	5'505	5'150	(5'647)	5'008	AUD	43'667.45	0.05
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	1'788	3'069	(3'053)	1'804	AUD	137'900.45	0.15
COMPUTERSHARE LIMITED	0	3'963	(1'315)	2'648	AUD	41'856.38	0.05
CSL LTD	596	459	(644)	411	AUD	72'811.64	0.08

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
FORTESCUE LTD	6'976	8'476	(11'017)	4'435	AUD	56'982.07	0.06
GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	2'329	0	0	2'329	AUD	48'568.22	0.05
MACQUARIE GROUP	723	633	(805)	551	AUD	67'682.46	0.07
MEDIBANK PRIVATE LTD	10'269	0	0	10'269	AUD	22'986.08	0.03
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	13'760	0	(13'760)	0	AUD	0.00	0.00
NAT. AUSTRALIA BANK	6'312	0	(1'966)	4'346	AUD	94'490.03	0.10
NEWCREST MINING LTD	827	0	(827)	0	AUD	0.00	0.00
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	7'254	11'402	(12'790)	5'866	AUD	45'762.88	0.05
PILBARA MINERALS LTD	9'037	0	0	9'037	AUD	16'649.09	0.02
QBE INSURANCE GROUP	2'061	0	0	2'061	AUD	21'508.27	0.02
REA GROUP LTD	0	678	(678)	0	AUD	0.00	0.00
RIO TINTO LTD - REG SHS	519	0	0	519	AUD	37'063.14	0.04
SANTOS LTD	0	14'007	(9'718)	4'289	AUD	19'715.72	0.02
SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	5'762	0	0	5'762	AUD	10'788.37	0.01
SONIC HEALTHCARE LTD	1'955	0	(1'955)	0	AUD	0.00	0.00
STOCKLAND	5'378	0	(5'378)	0	AUD	0.00	0.00
SUNCORP GROUP	4'700	0	0	4'700	AUD	49'104.87	0.05
TELSTRA CORP	3'958	0	0	3'958	AUD	8'598.29	0.01
THE LOTTERY CORPORATION LIMITED	6'210	0	0	6'210	AUD	18'894.16	0.02
TRANSURBAN GROUP	6'562	0	0	6'562	AUD	48'829.90	0.05
WESFARMERS	1'339	0	(1'339)	0	AUD	0.00	0.00
WESTPAC BANKING CORP	6'391	0	(1'592)	4'799	AUD	78'419.90	0.09
WOODSIDE ENERGY SHARES	3'470	1'139	(2'140)	2'469	AUD	41'797.67	0.05
WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	3'587	3'182	(6'769)	0	AUD	0.00	0.00
Belgique Belgien Belgium						77'290.36	0.08
ANHEUSER-BUSCH INBEV	1'277	1'306	(1'517)	1'066	EUR	55'560.20	0.06
SYENSCO SA/NV	0	270	0	270	EUR	21'730.16	0.02
UCB	337	0	(337)	0	EUR	0.00	0.00
Bermudes Bermudas Bermuda						100'514.23	0.11
AEGON --- REGISTERED SHS	0	6'569	0	6'569	EUR	36'489.95	0.04
EVEREST GROUP LTD	118	187	(118)	187	USD	64'024.28	0.07
HONG KONG LAND HOLDINGS LTD	0	17'000	(17'000)	0	USD	0.00	0.00
Canada Kanada Canada						2'014'068.14	2.26
AGNICO EAGLE MINES LTD	1'672	1'528	(720)	2'480	CAD	145'723.51	0.16
AIR CANADA - VOTING AND VARIABLE VOTING	0	7'873	(7'873)	0	CAD	0.00	0.00
ALGONQUIN POWER AND UTILITIES	0	4'069	(4'069)	0	CAD	0.00	0.00
BANK OF MONTREAL	991	0	(991)	0	CAD	0.00	0.00
BANK OF NOVA SCOTIA	2'941	3'523	(4'786)	1'678	CAD	68'957.18	0.08

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BARRICK GOLD CORPORATION	3'045	0	(3'045)	0	CAD	0.00	0.00
BCE INC	1'354	0	(826)	528	CAD	15'363.41	0.02
BROOKFIELD --- REGISTERED SHS	2'143	4'245	(3'809)	2'579	CAD	96'364.17	0.11
CAMECO CORP	902	0	(331)	571	CAD	25'238.74	0.03
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	1'150	1'216	(1'948)	418	CAD	44'374.23	0.05
CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	75	0	(75)	0	CAD	0.00	0.00
CCL INDUSTRIES INC -B- NON-VOTING	229	0	(229)	0	CAD	0.00	0.00
CDN PACIFIC RAILWAY	1'988	1'069	(2'783)	274	CAD	19'385.61	0.02
CGI GROUP --- REGISTERED SHS -A-	597	0	(597)	0	CAD	0.00	0.00
CONSTELLATION SOFT 31.12.49 RIGHT	0	14	(14)	0	CAD	0.00	0.00
CONSTELLATION SOFTWARE	14	0	0	14	CAD	36'239.60	0.04
DOLLARAMA INC	272	0	(272)	0	CAD	0.00	0.00
ENBRIDGE INC	2'187	3'282	(2'971)	2'498	CAD	79'837.28	0.09
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	106	0	(35)	71	CAD	72'562.46	0.08
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	1'913	0	(1'913)	0	CAD	0.00	0.00
IGM FINANCIAL INC	0	5'392	(2'587)	2'805	CAD	69'571.57	0.08
IMPERIAL OIL	0	272	(29)	243	CAD	14'884.93	0.02
INTACT FINANCIAL CORP	366	0	(366)	0	CAD	0.00	0.00
KEYERA	0	354	(92)	262	CAD	6'518.95	0.01
LUNDIN MINING (SEK)	0	6'904	(4'310)	2'594	CAD	25'943.10	0.03
NORTHLAND POWER INC	1'821	6'679	(2'530)	5'970	CAD	92'206.94	0.10
NUTRIEN - REGISTERED	1'098	0	(1'098)	0	CAD	0.00	0.00
OPEN TEXT	531	0	(531)	0	CAD	0.00	0.00
PARKLAND FUEL - REGISTERED SHS	1'813	0	(1'628)	185	CAD	4'658.96	0.01
PEMBINA PIPELINE CORP	3'729	5'665	(8'666)	728	CAD	24'266.38	0.03
QUEBECOR -B- SUBORD.VOTING	2'066	0	(2'066)	0	CAD	0.00	0.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	768	0	0	768	CAD	48'617.23	0.05
RIOCAN REIT (UNITS)	3'488	0	(3'488)	0	CAD	0.00	0.00
RITCHIE BRO AUCTION - REG SHS	194	579	0	773	CAD	52'964.18	0.06
ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	870	0	0	870	CAD	28'908.25	0.03
ROYAL BANK OF CANADA	1'835	4'361	(3'038)	3'158	CAD	302'047.03	0.33
SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	1'544	1'377	(1'515)	1'406	CAD	83'474.49	0.09
STANTEC INC	0	1'201	0	1'201	CAD	90'326.30	0.10
SUN LIFE FINANCIAL INC	1'561	2'445	(1'529)	2'477	CAD	109'111.62	0.12
TC ENERGY - REG SHS	3'651	2'356	(4'798)	1'209	CAD	41'172.84	0.05
TFI INTERNATIONAL INC REGISTERED	335	0	(335)	0	CAD	0.00	0.00
THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	606	743	(764)	585	CAD	88'590.26	0.10
TORONTO DOMINION BANK	4'463	5'542	(7'127)	2'878	CAD	142'121.76	0.16
WASTE CONNECTIONS INC	305	0	(305)	0	USD	0.00	0.00
WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED	549	0	0	549	CAD	25'859.80	0.03

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
WSP GLOBAL	472	2'031	(1'368)	1'135	CAD	158'777.36	0.18
Danemark Dänemark Denmark						606'411.58	0.67
CARLSBERG AS -B-	174	0	(174)	0	DKK	0.00	0.00
CHRISTIAN HANSEN	282	0	(282)	0	DKK	0.00	0.00
DANSKE BANK	2'867	1'520	(2'867)	1'520	DKK	40'730.54	0.05
DSV A/S	210	0	(210)	0	DKK	0.00	0.00
GENMAB AS	74	0	(74)	0	DKK	0.00	0.00
NOVONESIS A/S	518	0	(518)	0	DKK	0.00	0.00
NOVO NORDISK	2'104	1'317	(3'421)	0	DKK	0.00	0.00
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR REGISTERED	0	8'913	(4'557)	4'356	DKK	565'681.04	0.63
ORSTED - REG SHS	144	0	(144)	0	DKK	0.00	0.00
VESTAS WIND SYSTEMS AS - BEARER/ REG SHS	1'795	0	(1'795)	0	DKK	0.00	0.00
Espagne Spanien Spain						365'934.02	0.40
ACCIONA SA	417	0	(417)	0	EUR	0.00	0.00
AMADEUS IT GROUP SA -A-	478	0	(478)	0	EUR	0.00	0.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	0	13'462	(10'219)	3'243	EUR	29'207.90	0.03
BANCO SANTANDER SA REG SHS	28'394	16'821	(33'941)	11'274	EUR	47'018.08	0.05
CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	1'529	4'838	(6'367)	0	EUR	0.00	0.00
IBERDROLA RTS 2 23/01/24 RIGHT	0	20'879	(20'879)	0	EUR	0.00	0.00
IBERDROLA RTS 23.07.20 RIGHT	0	17'279	(17'279)	0	EUR	0.00	0.00
IBERDROLA SA	17'279	8'888	(8'869)	17'298	EUR	201'821.83	0.22
INDITEX SHARE FROM SPLIT	1'247	0	(1'247)	0	EUR	0.00	0.00
TELEFONICA SA	8'271	27'121	(12'347)	23'045	EUR	87'886.21	0.10
États-Unis Vereinigte Staaten von Amerika United States of America						50'057'111.12	55.35
3M CO	853	0	(853)	0	USD	0.00	0.00
ABBOTT LABORATORIES	2'380	1'928	(2'365)	1'943	USD	181'420.14	0.20
ABBVIE INC	2'523	773	(1'111)	2'185	USD	336'760.82	0.37
ACTIVISION BLIZZARD	1'457	0	(1'457)	0	USD	0.00	0.00
ADOBE INC	562	822	(739)	645	USD	321'981.11	0.36
ADVANCED MICRO DEVICES INC	2'347	821	(1'386)	1'782	USD	259'741.10	0.29
AFLAC INC	1'128	1'554	(782)	1'900	USD	152'478.65	0.17
AGILENT TECHNOLOGIES	367	803	(594)	576	USD	67'093.95	0.07
AIRBNB INC	468	229	(182)	515	USD	70'169.39	0.08
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	0	279	(107)	172	USD	39'882.98	0.04
AKAMAI TECHNOLOGIES	217	0	0	217	USD	17'564.81	0.02
ALBEMARLE - REGISTERED SHS	299	0	(299)	0	USD	0.00	0.00
ALCOA WHEN ISSUED	12'011	0	(12'011)	0	USD	0.00	0.00
ALEXANDRIA REAL ESTATE	477	0	0	477	USD	50'135.83	0.06

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
ALIGN TECHNOLOGY INC	65	0	0	65	USD	14'101.33	0.02
ALLSTATE CORP	294	0	(294)	0	USD	0.00	0.00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	28	192	(103)	117	USD	25'547.45	0.03
ALPHABET INC -A-	7'948	7'522	(8'163)	7'307	USD	1'195'979.20	1.32
ALPHABET INC -C-	7'143	6'870	(7'945)	6'068	USD	1'000'109.62	1.11
AMAZON.COM INC	12'045	10'254	(10'967)	11'332	USD	1'967'802.06	2.17
AMERICAN WATER WORKS CO INC	213	0	(213)	0	USD	0.00	0.00
AMERICAN EXPRESS	1'035	518	(631)	922	USD	191'836.41	0.21
AMERICAN HOMES 4 RENT	318	0	0	318	USD	10'618.38	0.01
AMERICAN INTL	1'533	0	(1'533)	0	USD	0.00	0.00
AMERICAN TOWER CORP	617	0	(327)	290	USD	50'652.97	0.06
AMERIPRISE FINANCIAL INC	147	0	(147)	0	USD	0.00	0.00
AMETEK INC	0	590	(464)	126	USD	18'875.03	0.02
AMGEN INC	862	705	(759)	808	USD	226'854.41	0.25
AMPHENOL -A-	1'134	2'122	(2'639)	617	USD	37'351.41	0.04
ANALOG DEVICES INC	985	541	(715)	811	USD	166'343.57	0.18
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	904	0	0	904	USD	15'482.70	0.02
ANSYS INC	81	10	0	91	USD	26'289.22	0.03
APOLLO GLB MGMT	434	0	0	434	USD	46'045.23	0.05
APPLE INC	20'857	15'719	(18'808)	17'768	USD	3'362'741.61	3.72
APPLIED MATERIALS INC	1'230	1'123	(1'002)	1'351	USD	286'486.59	0.32
APPLOVIN --- REGISTERED SHS -A-	0	316	0	316	USD	23'630.35	0.03
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1'267	892	(689)	1'470	USD	133'266.44	0.15
ARISTA NETWORKS INC	425	103	(333)	195	USD	61'411.99	0.07
ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	253	539	(394)	398	USD	92'737.99	0.10
AT&T INC	9'541	10'650	(19'005)	1'186	USD	20'365.76	0.02
ATLANTA BRAVES HOLDINGS INC	0	16	(16)	0	USD	0.00	0.00
ATLASSIAN CORPORATION PL	308	329	(428)	209	USD	33'218.53	0.04
AUTODESK INC	349	0	0	349	USD	77'601.16	0.09
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	747	1'302	(1'157)	892	USD	191'317.38	0.21
AUTOZONE INC	31	0	(31)	0	USD	0.00	0.00
AVALONBAY COMMUN	271	0	0	271	USD	50'380.69	0.06
AVANTOR - REGISTERED SHS	1'010	0	0	1'010	USD	19'240.33	0.02
AVERY DENNISON CORP	180	1'871	(1'367)	684	USD	134'388.13	0.15
AXON ENTERPRISE - REGISTERED	211	391	(392)	210	USD	55'523.44	0.06
BAKER HUGHES RG-A REGISTERED SHS -A-	5'155	5'464	(9'488)	1'131	USD	35'742.94	0.04
BALL CORP	480	0	(480)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF AMERICA CORP	13'697	3'996	(7'570)	10'123	USD	361'759.69	0.40
BANK OF NY MELLON	1'622	0	(1'622)	0	USD	0.00	0.00
BECTON DICKINSON - REG SHS	381	0	(381)	0	USD	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BERKSHIRE HATHAWAY -B-	1'284	1'235	(1'311)	1'208	USD	441'573.72	0.49
BILL HOLDINGS INC	74	456	(530)	0	USD	0.00	0.00
BIOGEN IDEC INC	224	0	0	224	USD	46'661.02	0.05
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	387	0	(387)	0	USD	0.00	0.00
BLACKROCK INC	263	303	(222)	344	USD	243'368.89	0.27
BLACKSTONE INC - REGISTERED SHS	816	0	0	816	USD	90'774.98	0.10
BLOCK INC -A-	689	0	0	689	USD	39'927.02	0.04
BOEING CO	576	724	(1'300)	0	USD	0.00	0.00
BOOKING HOLDINGS INC	58	32	(41)	49	USD	174'425.94	0.19
BOOZ ALLEN HAMILTON -A-	399	382	0	781	USD	108'005.28	0.12
BOSTON SCIENTIF CORP	1'897	2'455	(2'861)	1'491	USD	103'176.34	0.11
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2'581	8'380	(9'009)	1'952	USD	72'844.55	0.08
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	541	554	(564)	531	USD	766'069.71	0.85
BROADRIDGE FINANCIAL SOL -W/I	378	492	(146)	724	USD	128'162.25	0.14
BROOKFIELD RENEWABLE COR-W/I USD	1'758	2'680	(3'733)	705	CAD	17'944.23	0.02
BROWN AND BROWN INC	569	1'608	(1'586)	591	USD	47'481.99	0.05
BROWN-FORMAN CORP -B- NON VOTING	701	1'124	0	1'825	USD	70'827.42	0.08
BTH & BDY WRKS - REG SHS	296	0	(296)	0	USD	0.00	0.00
BUILDERS FIRSTSOURCE	159	0	0	159	USD	19'775.16	0.02
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	493	423	(581)	335	USD	92'639.93	0.10
CAESARS ENTERTAINMENT - REGISTERED SHS	420	0	0	420	USD	14'997.97	0.02
CAMPBELL SOUP CO	116	0	(116)	0	USD	0.00	0.00
CARDINAL HEALTH	0	520	0	520	USD	45'941.01	0.05
CARLISLE COS INC	0	248	0	248	USD	90'299.88	0.10
CARNIVAL CORP	3'558	49'302	(35'029)	17'831	USD	299'941.73	0.33
CARRIER GLOBAL CORP-WI	1'145	0	0	1'145	USD	64'901.17	0.07
CATALENT	493	0	0	493	USD	24'909.81	0.03
CBRE GROUP	686	0	(365)	321	USD	25'703.18	0.03
CDW	0	295	0	295	USD	59'335.56	0.07
CELSIUS HOLDINGS INC	0	452	(221)	231	USD	11'850.25	0.01
CENTENE CORP	1'057	0	0	1'057	USD	62'971.47	0.07
CHARLES SCHWAB CORP/THE	2'141	2'863	(3'811)	1'193	USD	78'995.86	0.09
CHARTER COMM -A-	212	112	(110)	214	USD	57'488.66	0.06
CHENIERE ENERGY INC	1'725	625	(2'082)	268	USD	42'102.33	0.05
CHEVRON CORP	0	1'967	(1'210)	757	USD	106'400.46	0.12
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	45	1'770	(65)	1'750	USD	98'517.75	0.11
CHURCH AND DWIGHT CO	0	765	(472)	293	USD	27'297.19	0.03
CINCINNATI FINANCIAL CORP	177	0	(177)	0	USD	0.00	0.00
CINTAS	210	303	(326)	187	USD	117'667.43	0.13
CISCO SYSTEMS INC	5'560	1'879	(2'255)	5'184	USD	221'312.21	0.24

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
CITIGROUP INC	2'458	1'970	(3'413)	1'015	USD	57'879.06	0.06
CLOUDFLARE INC	383	0	0	383	USD	28'506.36	0.03
COCA-COLA CO	5'315	4'832	(5'365)	4'782	USD	273'503.77	0.30
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	746	0	0	746	USD	45'583.02	0.05
COINBASE GLOBAL --- REGISTERED SHS -A-	264	67	(86)	245	USD	48'924.24	0.05
COLGATE-PALMOLIVE CO	1'770	9'672	(11'442)	0	USD	0.00	0.00
COMCAST CORP	6'724	2'214	(3'127)	5'811	USD	204'479.09	0.23
CONFLUENT	0	859	(404)	455	USD	12'073.42	0.01
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	306	338	(402)	242	USD	55'946.99	0.06
CONSTELLATION ENERGY	424	0	(254)	170	USD	30'592.87	0.03
COPART INC	894	3'545	(1'537)	2'902	USD	141'231.45	0.16
CORNING INC	1'071	0	(1'071)	0	USD	0.00	0.00
CORTEVA - REGISTERED SHS	869	730	(586)	1'013	USD	49'099.35	0.05
COSTAR GROUP INC	569	0	0	569	USD	37'907.07	0.04
COSTCO WHOLESALE CORP	543	862	(922)	483	USD	368'906.49	0.41
CRH PLC	902	1'665	(2'567)	0	EUR	0.00	0.00
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	249	149	(121)	277	USD	95'378.23	0.11
CROWN CASTLE INC	751	0	(751)	0	USD	0.00	0.00
CSX CORP	3'137	2'856	(3'137)	2'856	USD	85'843.95	0.09
CVS HEALTH	2'333	11'590	(9'497)	4'426	USD	234'887.66	0.26
DANAHER CORP - REG SHS	800	1'215	(1'044)	971	USD	217'998.71	0.24
DATADOG INC	377	0	0	377	USD	43'934.25	0.05
DAY FORCE INC REGISTERED SHS	163	0	0	163	USD	7'264.82	0.01
DEERE AND CO	413	485	(707)	191	USD	64'125.45	0.07
DELL TECHNOLOGIES INC -C- REG SHS	669	244	(669)	244	USD	30'237.16	0.03
DEXCOM INC	535	0	(176)	359	USD	36'575.16	0.04
DICK'S SPORTING GOOD INC	263	0	(263)	0	USD	0.00	0.00
DIGITAL REALTY TRUST INC	209	1'095	(995)	309	USD	42'218.25	0.05
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS WI	398	0	0	398	USD	46'782.06	0.05
DOCUSIGN INC	205	0	0	205	USD	9'855.14	0.01
DOLLAR GENERAL	430	288	(430)	288	USD	34'219.83	0.04
DOLLAR TREE INC	436	283	(436)	283	USD	27'151.32	0.03
DOMINION RESOURCES - REG SHARE	1'393	17'071	(7'184)	11'280	USD	496'661.53	0.55
DOORDASH - REGISTERED SHS -A-	327	0	0	327	USD	31'963.34	0.04
DOW - REGISTERED SHS	977	0	0	977	USD	46'573.12	0.05
DRAFTKINGS INC	0	568	0	568	USD	19'481.65	0.02
DR HORTON	604	0	(604)	0	USD	0.00	0.00
DUKE ENERGY CORP	704	0	0	704	USD	63'405.32	0.07
DYNATRACE INC	0	259	0	259	USD	10'412.41	0.01
EBAY INC	1'319	1'423	(1'319)	1'423	USD	68'690.43	0.08

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
ECOLAB INC	151	0	(151)	0	USD	0.00	0.00
EDISON INTERNATIONAL	1'244	0	(1'244)	0	USD	0.00	0.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	760	0	0	760	USD	63'081.19	0.07
ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	460	0	(460)	0	USD	0.00	0.00
ELEVANCE HEALTH	451	195	(284)	362	USD	176'258.88	0.19
ELI LILLY & CO	1'183	711	(948)	946	USD	769'621.83	0.85
ENPHASE ENERGY	227	0	0	227	USD	20'338.55	0.02
ENTERGY CORP	2'628	7'984	(5'312)	5'300	USD	509'583.07	0.56
EPAM SYSTEMS	51	0	0	51	USD	8'620.60	0.01
EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	553	0	(553)	0	USD	0.00	0.00
EQUIFAX INC	311	15	0	326	USD	71'025.29	0.08
EQUINIX INC	110	280	(351)	39	USD	26'514.67	0.03
EQUITY LIFESTYLE	157	0	0	157	USD	9'188.32	0.01
ESSEX PROPERTY TRUST	109	0	(109)	0	USD	0.00	0.00
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	366	669	(480)	555	USD	53'062.77	0.06
ETSY	277	351	(269)	359	USD	19'026.31	0.02
EXACT SCIENCES CORP	0	80	(80)	0	USD	0.00	0.00
EXPEDIA GROUP INC	283	0	(283)	0	USD	0.00	0.00
EXTRA SPACE STORAGE INC	275	0	0	275	USD	38'403.16	0.04
EXXON MOBIL CORP	1'825	5'871	(3'367)	4'329	USD	447'809.92	0.49
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	77	0	(77)	0	USD	0.00	0.00
FAIR ISAAC CORP	19	0	0	19	USD	25'415.84	0.03
FASTENAL CO	1'329	0	(1'329)	0	USD	0.00	0.00
FEDEX CORP	359	264	(623)	0	USD	0.00	0.00
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	937	0	0	937	USD	63'450.61	0.07
FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP	1'335	2'645	(1'262)	2'718	USD	120'700.07	0.13
FIRST CITIZENS BANCSHARES INC	25	0	(25)	0	USD	0.00	0.00
FIRST SOLAR INC	160	211	(254)	117	USD	23'703.40	0.03
FISERV INC	1'105	672	(589)	1'188	USD	159'101.63	0.18
FLEETCOR TECHNOLOGIES	111	0	(111)	0	USD	0.00	0.00
FMC CORP	378	0	(378)	0	USD	0.00	0.00
FORD MOTOR	8'166	28'386	(23'606)	12'946	USD	145'877.56	0.16
FORTINET	583	872	(575)	880	USD	47'658.37	0.05
FORTREA - REG SHS	0	83	(83)	0	USD	0.00	0.00
FOX CORP -A-	442	850	0	1'292	USD	39'902.25	0.04
FOX CORP -B-	0	1'237	0	1'237	USD	35'591.51	0.04
FRANKLIN RESOURCES INC	867	2'376	0	3'243	USD	65'129.81	0.07
FREEMPORT MCMORAN COPPER AND GOLD INC	3'013	14'032	(12'875)	4'170	USD	182'107.43	0.20
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	205	0	0	205	USD	8'328.06	0.01
GARTNER INC	101	0	0	101	USD	40'755.02	0.05

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
GE AEROSPACE	838	658	(838)	658	USD	93'993.19	0.10
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC - REG SHS	665	0	0	665	USD	46'561.39	0.05
GEN DIGITAL INC	776	0	(776)	0	USD	0.00	0.00
GENERAL MILLS INC	1'664	2'638	(3'113)	1'189	USD	67'587.50	0.07
GENERAL MOTORS CO	191	2'094	(2'285)	0	USD	0.00	0.00
GE VERNOVA LLC	0	559	(164)	395	USD	60'875.41	0.07
GILEAD SCIENCES INC	2'122	1'183	(1'243)	2'062	USD	127'125.13	0.14
GLOBAL PAYMENTS INC	527	0	(389)	138	USD	11'991.15	0.01
GLOBE LIFE INC	396	0	(396)	0	USD	0.00	0.00
GODADDY -A-	275	0	0	275	USD	34'523.56	0.04
GOLDMAN SACHS GROUP INC	558	0	(323)	235	USD	95'514.43	0.11
GRAIL INC-WI	0	37	0	37	USD	511.01	0.00
HALLIBURTON	3'214	0	(2'219)	995	USD	30'202.16	0.03
HASBRO INC	0	1'262	(1'262)	0	USD	0.00	0.00
HCA INC	326	0	(326)	0	USD	0.00	0.00
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	387	0	(387)	0	USD	0.00	0.00
HEICO -A-	81	0	0	81	USD	12'920.75	0.01
HEICO CORP	63	0	0	63	USD	12'658.64	0.01
HENRY SCHEIN INC	185	0	(185)	0	USD	0.00	0.00
HERSHEY	500	406	(359)	547	USD	90'356.43	0.10
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	422	0	(422)	0	USD	0.00	0.00
HOLLYFRONTIER SHARES	0	169	0	169	USD	8'100.19	0.01
HOLOGIC INC	714	0	(714)	0	USD	0.00	0.00
HOME DEPOT INC	882	0	(882)	0	USD	0.00	0.00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	709	2'472	(1'430)	1'751	USD	335'985.65	0.37
HORIZON THERAPEUTICS PLC	235	0	(235)	0	USD	0.00	0.00
HOST HOTELS & RESORTS - SHS	2'574	0	(2'574)	0	USD	0.00	0.00
HOWMET AEROSPC - REGISTERED SHS	1'497	14'725	(9'375)	6'847	USD	477'623.03	0.53
HP ENTERPRISE CO	4'780	47'980	(36'656)	16'104	USD	306'344.41	0.34
HP INC	2'187	0	(2'187)	0	USD	0.00	0.00
HUBSPOT INC	83	0	(35)	48	USD	25'438.65	0.03
HUMANA INC	204	0	0	204	USD	68'493.68	0.08
IDEXX LABS CORP	80	0	0	80	USD	35'022.94	0.04
ILLUMINA INC	222	0	0	222	USD	20'822.15	0.02
INGERSOLL RAND INC	0	1'020	(341)	679	USD	55'424.56	0.06
INSULET	161	0	(161)	0	USD	0.00	0.00
INTEL CORP	6'119	5'758	(4'196)	7'681	USD	213'754.03	0.24
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	0	709	(709)	0	USD	0.00	0.00
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES-REG SHS	1'546	0	(352)	1'194	USD	185'558.24	0.21
INTERNATIONAL PAPER CO - REG SHS	2'839	22'873	(13'114)	12'598	USD	488'469.83	0.54

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	1'366	0	0	1'366	USD	35'706.70	0.04
INTL FLAVORS & FRAG	670	2'666	(1'885)	1'451	USD	124'138.16	0.14
INTUIT	359	670	(609)	420	USD	248'032.62	0.27
INTUITIVE SURGICAL	485	328	(372)	441	USD	176'281.82	0.19
INVESCO LTD	2'537	0	(2'537)	0	USD	0.00	0.00
INVITATION HOMS REGISTERED	1'502	0	(1'069)	433	USD	13'964.22	0.02
IQVIA HOLDINGS INC	302	277	(150)	429	USD	81'507.92	0.09
IRON MOUNTAIN INC REIT	541	0	0	541	USD	43'566.99	0.05
J.M. SMUCKER CO SHS	177	0	(177)	0	USD	0.00	0.00
JOHNSON & JOHNSON	3'669	1'226	(1'468)	3'427	USD	450'088.57	0.50
JPMORGAN CHASE CO	4'696	3'906	(4'953)	3'649	USD	663'191.89	0.73
KELLANOVA	265	0	(265)	0	USD	0.00	0.00
KENVUE INC	0	5'405	(2'748)	2'657	USD	43'405.10	0.05
KEURIG DR PEPPR --- REGISTERED SHS	1'220	0	0	1'220	USD	36'615.22	0.04
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	370	0	(370)	0	USD	0.00	0.00
KIMBERLY-CLARK CORP	615	959	(619)	955	USD	118'595.10	0.13
KIMCO REALTY	1'390	0	0	1'390	USD	24'305.97	0.03
KINDER MORGAN INC	5'009	894	(3'594)	2'309	USD	41'226.56	0.05
KKR & CO -REGISTERED SHS	1'489	0	(658)	831	USD	78'584.56	0.09
KLA CORPORATION	197	0	0	197	USD	145'954.50	0.16
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	196	0	(196)	0	USD	0.00	0.00
LABCORP HOLDINGS INC	0	327	0	327	USD	59'798.30	0.07
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	83	244	(327)	0	USD	0.00	0.00
LAM RESEARCH CORP	228	0	(58)	170	USD	162'664.47	0.18
LAS VEGAS SANDS CORP	529	998	(586)	941	USD	37'416.08	0.04
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	199	0	(199)	0	USD	0.00	0.00
LEIDOS HOLDINGS INC	583	455	(315)	723	USD	94'774.04	0.10
LENNAR CORP -A-	779	0	(779)	0	USD	0.00	0.00
LIBERT MEDIA CORP-LIBERTY-C	0	232	(232)	0	USD	0.00	0.00
LIBERTY BROADBAND CORP -C-	167	0	(167)	0	USD	0.00	0.00
LIBERTY MEDIA CORP -C-	580	0	(580)	0	USD	0.00	0.00
LIBERTY MEDIA -C- SIRIUS XM	834	0	(834)	0	USD	0.00	0.00
LIBERTY MEDIA - REGISTERED SHS SERIES -C	0	2'608	(2'608)	0	USD	0.00	0.00
LIBERTY MEDI CORP-LIBERTY-C	0	1'413	(1'413)	0	USD	0.00	0.00
LIVE NATION ENT	338	0	(338)	0	USD	0.00	0.00
LKQ CORP	672	0	(672)	0	USD	0.00	0.00
LOEWS CORP	1'192	2'086	(1'075)	2'203	USD	147'952.71	0.16
LOWE'S CO INC	623	351	(623)	351	USD	69'533.21	0.08
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	62	0	(62)	0	USD	0.00	0.00
LUCID GROUP PREFERENTIAL SHARE	1'440	4'132	(5'572)	0	USD	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	186	0	0	186	USD	49'923.33	0.06
MARATHON PETROLEUM	0	617	(193)	424	USD	66'095.31	0.07
MARKEL GROUP INC	38	0	0	38	USD	53'802.38	0.06
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	275	0	(275)	0	USD	0.00	0.00
MARSH MCLENNAN COS	585	1'215	(1'256)	544	USD	103'005.40	0.11
MARTIN MARIETTA	218	494	(193)	519	USD	252'674.67	0.28
MARVELL TECH --- REGISTERED SHS	1'118	0	0	1'118	USD	70'222.18	0.08
MASTERCARD INC -A-	1'045	1'156	(1'207)	994	USD	394'037.77	0.44
MCCORMICK & CO INC NON VOTING	306	2'255	(1'149)	1'412	USD	90'008.02	0.10
MCDONALD'S CORP	1'179	2'164	(1'875)	1'468	USD	336'162.29	0.37
MCKESSON CORP	195	0	(195)	0	USD	0.00	0.00
MERCADOLIBRE	64	19	(21)	62	USD	91'556.74	0.10
MERCK AND CO INC - REG SHS	3'847	1'080	(1'307)	3'620	USD	402'702.72	0.45
META PLATFORMS INC A	2'896	2'415	(2'752)	2'559	USD	1'159'433.11	1.28
METLIFE INC	76	1'411	(1'487)	0	USD	0.00	0.00
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	33	0	0	33	USD	41'442.80	0.05
MGM RESORTS INTL	556	0	(556)	0	USD	0.00	0.00
MICROCHIP TECHNOLOGY	911	1'167	(1'367)	711	USD	58'458.28	0.06
MICRON TECHNOLOGY INC	1'028	1'265	(1'371)	922	USD	108'971.04	0.12
MICROSOFT CORP	9'290	7'463	(8'233)	8'520	USD	3'421'794.15	3.78
MICROSTRATEGY -A-	0	24	0	24	USD	29'706.53	0.03
MID-AMER APARTMENT COMMUNITIES INC	307	0	(307)	0	USD	0.00	0.00
MODERNA INC	444	0	(173)	271	USD	28'917.33	0.03
MOLINA HEALTHCARE	92	0	0	92	USD	24'577.52	0.03
MOLSON COORS - REGISTERED SHS -B-	981	0	(981)	0	USD	0.00	0.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	2'022	2'879	(3'291)	1'610	USD	94'672.64	0.10
MONGODB INC	99	0	0	99	USD	22'236.22	0.02
MONOLITHIC POWER	52	0	0	52	USD	38'393.83	0.04
MONSTER BEVERAGE CORP	1'454	1'803	(730)	2'527	USD	113'421.68	0.13
MOODY S CORP	217	266	(140)	343	USD	129'735.65	0.14
MORGAN STANLEY	1'969	3'082	(2'717)	2'334	USD	203'834.54	0.23
MOTOROLA SOLUTIONS INC	219	0	(219)	0	USD	0.00	0.00
MSCI INC -A-	61	212	(130)	143	USD	61'903.20	0.07
NASDAQ INC	0	2'292	(803)	1'489	USD	80'626.75	0.09
NETFLIX INC	627	249	(424)	452	USD	274'107.13	0.30
NET LEASE OFFICE PROPRTIE	0	10	(10)	0	USD	0.00	0.00
NEWMONT CORPORATION - REG SHS	1'941	406	(1'941)	406	USD	15'275.11	0.02
NEWS CORP -A-	2'415	1'942	(2'057)	2'300	USD	56'979.67	0.06
NEXTERA ENERGY	4'184	14'039	(10'963)	7'260	USD	461'941.05	0.51
NIKE INC	2'028	6'154	(4'331)	3'851	USD	260'811.88	0.29

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
NORFOLK SOUTHERN	483	0	(483)	0	USD	0.00	0.00
NVIDIA CORP	3'195	37'735	(11'110)	29'820	USD	3'310'324.59	3.66
NVR INC	2	0	(2)	0	USD	0.00	0.00
OKTA -A-	263	0	0	263	USD	22'122.46	0.02
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	160	598	(378)	380	USD	60'301.71	0.07
OMNICOM GROUP INC	529	894	0	1'423	USD	114'697.17	0.13
ONEOK INC (NEW)	2'693	1'195	(3'209)	679	USD	49'756.42	0.05
ON SEMICONDUCTOR CORP	502	1'175	(975)	702	USD	43'241.42	0.05
ORACLE CORP	2'826	925	(1'283)	2'468	USD	313'137.58	0.35
O REILLY AUTO	103	69	(103)	69	USD	65'477.64	0.07
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	571	0	0	571	USD	49'389.80	0.05
PALANTIR TCHNLG - REGISTERED SHS -A-	1'815	2'313	(2'924)	1'204	USD	27'404.19	0.03
PALO ALTO NETWORKS	540	630	(718)	452	USD	137'691.23	0.15
PARAMOUNT GLOBAL	984	0	(984)	0	USD	0.00	0.00
PAYCHEX INC	710	1'220	(510)	1'420	USD	151'280.13	0.17
PAYCOM SOFTWARE INC	56	210	(109)	157	USD	20'179.60	0.02
PAYLOCITY HLDG	0	210	0	210	USD	24'880.25	0.03
PAYPAL HOLDINGS	1'716	838	(849)	1'705	USD	88'906.25	0.10
PEPSICO INC	2'188	1'611	(2'462)	1'337	USD	198'146.50	0.22
PFIZER INC	9'413	3'400	(4'892)	7'921	USD	199'151.26	0.22
PHILLIPS 66	0	567	(65)	502	USD	63'679.77	0.07
PINTEREST PREFERENTIAL SHARE -A-	845	0	0	845	USD	33'462.25	0.04
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	843	2'444	(2'823)	464	USD	64'825.80	0.07
POOL CORP	71	0	(71)	0	USD	0.00	0.00
PROCTER & GAMBLE CO	2'313	0	(2'313)	0	USD	0.00	0.00
PROGRESSIVE CORP	1'070	384	(700)	754	USD	140'729.16	0.16
PROLOGIS	1'484	1'684	(1'865)	1'303	USD	131'497.71	0.15
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	622	0	(622)	0	USD	0.00	0.00
PTC INC	270	0	0	270	USD	44'076.02	0.05
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	1'700	5'460	(3'025)	4'135	USD	273'840.92	0.30
PUBLIC STORAGE INC	222	0	0	222	USD	57'381.61	0.06
PURE STORAGE -A-	0	553	0	553	USD	31'906.79	0.04
QUALCOMM INC	1'898	2'334	(2'316)	1'916	USD	342'922.97	0.38
QUANTA SERVICES - REGISTERED	433	0	(433)	0	USD	0.00	0.00
QUEST DIAGNOSTICS	341	0	0	341	USD	41'942.06	0.05
REALTY INCOME CORP	275	1'341	(1'052)	564	USD	26'769.04	0.03
REGENCY CENTERS	271	0	(271)	0	USD	0.00	0.00
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	183	79	(110)	152	USD	143'553.59	0.16
RELIANCE INC	0	155	0	155	USD	39'778.21	0.04
REPLIGEN CORP	0	76	0	76	USD	8'608.87	0.01

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
REPUBLIC SERVICES -A-	415	639	0	1'054	USD	184'059.46	0.20
RESMED	172	0	(172)	0	USD	0.00	0.00
REVVITY	211	0	(211)	0	USD	0.00	0.00
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	0	1'618	0	1'618	USD	19'511.31	0.02
ROBERT HALF INC	480	0	(480)	0	USD	0.00	0.00
ROBINHOOD MKTS	0	1'305	0	1'305	USD	26'630.72	0.03
ROBLOX CORP	505	0	0	505	USD	16'885.21	0.02
ROKU	300	0	0	300	USD	16'155.52	0.02
ROLLINS	0	1'978	(689)	1'289	USD	56'511.79	0.06
ROPER TECHNOLOGIES	86	268	(354)	0	USD	0.00	0.00
ROSS STORES INC	697	0	(250)	447	USD	58'369.81	0.06
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	314	569	(393)	490	USD	70'197.47	0.08
RTX CORPORATION	1'744	700	(1'262)	1'182	USD	106'626.04	0.12
S&P GLOBAL INC	476	861	(1'087)	250	USD	100'191.35	0.11
SALESFORCE INC	1'372	1'503	(1'753)	1'122	USD	259'209.12	0.29
SAMSARA INC	0	786	(354)	432	USD	13'081.84	0.01
SBA COMMUNICATIONS -A	191	19	0	210	USD	37'042.04	0.04
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	432	0	0	432	USD	40'087.90	0.04
SEAGEN	189	0	(189)	0	USD	0.00	0.00
SERVICENOW INC	257	201	(240)	218	USD	154'100.63	0.17
SHERWIN WILLIAMS CO	389	746	(997)	138	USD	37'006.41	0.04
SIMON PROPERTY GROUP - REGISTERED	805	1'033	(1'043)	795	USD	108'441.18	0.12
SIRIUS XM HOLDINGS	8'255	0	(8'255)	0	USD	0.00	0.00
SKYWORKS SOLUTIONS INC	338	0	(338)	0	USD	0.00	0.00
SLB	4'645	1'847	(4'819)	1'673	USD	70'926.61	0.08
SNAP INC-A-	964	817	0	1'781	USD	26'582.08	0.03
SNOWFLAKE INC-CLASS A	427	315	(461)	281	USD	34'110.25	0.04
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	58	0	(58)	0	USD	0.00	0.00
SOUTHERN CO	958	1'075	0	2'033	USD	141'705.44	0.16
SPLUNK INC - REG SHS	211	0	(211)	0	USD	0.00	0.00
SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	1'158	2'570	(2'171)	1'557	USD	87'680.63	0.10
STARBUCKS CORP	2'043	3'730	(2'644)	3'129	USD	218'886.78	0.24
STATE STREET CORP	1'519	1'033	(1'098)	1'454	USD	96'683.30	0.11
STERIS - REGISTERED SHS	159	0	(159)	0	USD	0.00	0.00
STRYKER CORP	497	633	(918)	212	USD	64'817.06	0.07
SUN COMMUNITIES	0	491	(423)	68	USD	7'353.16	0.01
SUPER MICRO COMPUT -SHS-	0	115	(31)	84	USD	61'844.93	0.07
SYNCHRONY FINANCIAL	1'419	0	0	1'419	USD	60'171.07	0.07
SYNOPSIS	223	202	(171)	254	USD	135'815.65	0.15
SYSCO CORP	715	0	(715)	0	USD	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	188	0	0	188	USD	26'267.31	0.03
TARGA RESOURCES CORP	1'623	795	(2'142)	276	USD	31'938.38	0.04
TARGET CORP	768	0	(768)	0	USD	0.00	0.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES	58	0	(58)	0	USD	0.00	0.00
TERADYNE INC	207	0	(207)	0	USD	0.00	0.00
TESLA MOTORS INC	3'783	3'125	(3'422)	3'486	USD	619'847.18	0.69
TEXAS INSTRUMENTS INC	1'339	1'341	(1'505)	1'175	USD	205'390.24	0.23
TEXAS PACIFIC LAND TRUST	23	12	(23)	12	USD	7'917.58	0.01
THE CIGNA GROUP - REGISTERED SHS	442	337	(331)	448	USD	133'075.10	0.15
THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	769	1'209	(911)	1'067	USD	96'395.92	0.11
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - REG SHS	499	565	(493)	571	USD	283'737.40	0.31
THE TRADE DESK -A-	744	365	(596)	513	USD	45'022.94	0.05
TJX COS INC	1'977	2'152	(2'318)	1'811	USD	179'168.28	0.20
T-MOBILE US INC - REG SHS	1'148	999	(1'028)	1'119	USD	177'150.36	0.20
TOAST INC	613	0	0	613	USD	14'194.83	0.02
TRACTOR SUPPLY CO	179	171	(179)	171	USD	41'487.30	0.05
TRANSDIGM GROUP	101	0	0	101	USD	115'951.14	0.13
TRANSUNION	433	0	0	433	USD	28'854.46	0.03
TRAVELERS COS INC/THE	571	357	(169)	759	USD	138'681.95	0.15
T ROWE PRICE GROUP INC	288	0	(288)	0	USD	0.00	0.00
TRUIST FINANCIAL CORP	101	0	(101)	0	USD	0.00	0.00
TWILIO INC	151	0	0	151	USD	7'708.27	0.01
TYLER TECHNOLOGIES INC	77	0	0	77	USD	34'787.57	0.04
UBER TECH PREFERENTIAL SHARE	2'487	1'409	(1'488)	2'408	USD	157'263.07	0.17
U-HAUL HOLDING COMPANY	348	0	(348)	0	USD	0.00	0.00
UIPATH INC	977	0	0	977	USD	11'131.90	0.01
ULTA BEAUTY RG PREFERENTIAL SHARE	93	87	(93)	87	USD	30'165.85	0.03
UNION PACIFIC CORP	1'145	1'062	(1'672)	535	USD	108'771.95	0.12
UNITEDHEALTH GROUP INC	1'217	1'190	(1'297)	1'110	USD	507'946.40	0.56
UNITED PARCEL SERVICE INC	1'024	989	(2'013)	0	USD	0.00	0.00
UNITED RENTALS INC	201	188	(245)	144	USD	83'683.69	0.09
UNITY SOFTWARE INC	397	0	0	397	USD	5'800.51	0.01
US BANCORP	1'966	0	(1'966)	0	USD	0.00	0.00
VEEVA SYSTEMS -A-	280	267	(368)	179	USD	29'436.30	0.03
VENTAS INC	480	0	(480)	0	USD	0.00	0.00
VERALTO CORPORATION	0	988	(627)	361	USD	30'969.16	0.03
VERISK ANALYTICS	374	516	(448)	442	USD	107'057.46	0.12
VERIZON COMMUNICATIONS INC	7'744	5'435	(7'357)	5'822	USD	215'747.71	0.24
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	442	164	(267)	339	USD	142'780.38	0.16
VERTIV HOLDINGS CO-A	0	798	(298)	500	USD	38'894.91	0.04

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
VF REG SHS	661	0	(661)	0	USD	0.00	0.00
VIATRIS INC - REG SHS	1'024	0	(1'024)	0	USD	0.00	0.00
VICI PROPERTIES	2'430	0	(1'788)	642	USD	16'522.03	0.02
VISA INC -A-	2'060	2'402	(2'476)	1'986	USD	468'397.17	0.52
VMWARE INC -A-	387	0	(387)	0	USD	0.00	0.00
VULCAN MATERIALS CO	417	317	(226)	508	USD	113'516.74	0.13
W.P. CAREY	162	0	0	162	USD	8'013.60	0.01
W.R.BERKLEY CORP	724	715	0	1'439	USD	101'608.06	0.11
WALMART INC	2'120	2'484	(2'675)	1'929	USD	117'365.48	0.13
WALT DISNEY CO	2'057	3'646	(3'465)	2'238	USD	199'673.73	0.22
WARNER BROS DISCOVERY INC	3'102	0	0	3'102	USD	20'738.15	0.02
WASTCO	91	0	0	91	USD	37'879.37	0.04
WASTE MANAGEMENT	700	1'396	(813)	1'283	USD	245'954.23	0.27
WATERS	91	0	(91)	0	USD	0.00	0.00
WELLTOWER OP --- REGISTERED SH	718	0	0	718	USD	67'259.84	0.07
WESTERN DIGITAL CORP	662	0	0	662	USD	45'072.39	0.05
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	182	0	(180)	2	USD	591.96	0.00
WEYERHAEUSER CO	1'498	0	(1'498)	0	USD	0.00	0.00
WILLIAMS COS INC	2'650	3'803	(5'032)	1'421	USD	54'267.32	0.06
WILLIAMS-SONOMA	0	128	0	128	USD	32'477.60	0.04
WORKDAY INC -A-	270	269	(195)	344	USD	69'104.75	0.08
WYNN RESORTS LTD	0	471	0	471	USD	37'879.07	0.04
YUM BRANDS INC	348	6'871	(7'219)	0	USD	0.00	0.00
ZILLOW GROUP -C-	837	0	(837)	0	USD	0.00	0.00
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	99	0	(99)	0	USD	0.00	0.00
ZOETIS INC -A-	620	0	0	620	USD	96'581.94	0.11
ZOOMINFO TECH --- REGISTERED SHS -A-	341	0	(341)	0	USD	0.00	0.00
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	320	0	0	320	USD	17'019.77	0.02
ZSCALER INC	292	185	(281)	196	USD	33'848.72	0.04
Finlande Finnland Finland						350'899.89	0.39
FORTUM CORP	9'769	2'524	(3'829)	8'464	EUR	111'264.63	0.12
MANDATUM HOLDING OY	0	463	(463)	0	EUR	0.00	0.00
METSO CORPORATION	1'562	12'466	(8'637)	5'391	EUR	51'315.77	0.06
NOKIA OYJ	14'915	0	(10'379)	4'536	EUR	15'544.94	0.02
NORDEA BANK	6'665	5'359	(12'024)	0	SEK	0.00	0.00
SAMPO OYJ -A-	463	0	(463)	0	EUR	0.00	0.00
SAMPO OYJ-A SHS	0	463	0	463	EUR	17'880.28	0.02
STORA ENSO -R-	8'482	844	0	9'326	EUR	114'557.81	0.13
UPM-KYMMENE CORP - REG SHS	3'464	0	(2'180)	1'284	EUR	40'336.46	0.04

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
France Frankreich France						1'953'967.97	2.17
AEROPORTS DE PARIS-ADP-	143	0	(143)	0	EUR	0.00	0.00
AIRBUS SE	513	0	0	513	EUR	63'366.17	0.07
AIR LIQUIDE SA	426	514	(660)	280	EUR	43'489.80	0.05
ALSTOM	0	5'932	(1'627)	4'305	EUR	65'091.10	0.07
ALSTOM 10.06.24 RIGHT	0	4'305	(4'305)	0	EUR	0.00	0.00
ARKEMA SA	0	519	0	519	EUR	40'560.63	0.04
AXA SA	3'317	2'267	(2'258)	3'326	EUR	97'918.90	0.11
BNP PARIBAS SA	1'711	0	(623)	1'088	EUR	62'375.44	0.07
BOLLORE --- ACT	0	26'349	(26'349)	0	EUR	0.00	0.00
BUREAU VERITAS SA	727	0	(727)	0	EUR	0.00	0.00
CAPGEMINI SE	270	360	(428)	202	EUR	36'125.35	0.04
CARREFOUR SA	684	0	(684)	0	EUR	0.00	0.00
CIE DE SAINT-GOBAIN	2'401	834	(2'153)	1'082	EUR	75'671.50	0.08
CREDIT AGRICOLE SA	0	4'975	0	4'975	EUR	61'039.55	0.07
DANONE SA	0	1'151	0	1'151	EUR	63'271.50	0.07
DASSAULT SYST.	1'010	0	0	1'010	EUR	34'335.62	0.04
ESSILORLUXOTTICA SA	426	0	(426)	0	EUR	0.00	0.00
HERMES INTERNATIONAL SA	35	0	0	35	EUR	72'132.45	0.08
IPSEN	172	0	(172)	0	EUR	0.00	0.00
KERING	98	0	(98)	0	EUR	0.00	0.00
L'OREAL SA	313	128	(116)	325	EUR	128'342.06	0.14
LEGRAND SA	672	768	(1'440)	0	EUR	0.00	0.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	383	343	(463)	263	EUR	180'742.14	0.20
ORANGE	6'405	11'556	(11'033)	6'928	EUR	62'409.98	0.07
PERNOD RICARD SA	404	0	(404)	0	EUR	0.00	0.00
PUBLICIS GROUPE SA	334	0	(334)	0	EUR	0.00	0.00
RENAULT SA	0	2'566	0	2'566	EUR	118'221.55	0.13
SAFRAN SA	315	443	(150)	608	EUR	115'584.49	0.13
SANOFI	1'966	1'637	(2'505)	1'098	EUR	95'105.16	0.11
SCHNEIDER ELECTRIC SE	750	848	(750)	848	EUR	183'178.27	0.20
SOCIETE GENERALE SA	0	2'075	0	2'075	EUR	43'803.37	0.05
SODEXO	464	1'934	(855)	1'543	EUR	124'822.84	0.14
TELEPERFORMANCE SE	196	0	(196)	0	EUR	0.00	0.00
TOTALENERGIES SE	2'823	2'909	(3'653)	2'079	EUR	124'795.94	0.14
UNIBAIL RODAMCO	165	942	(1'107)	0	EUR	0.00	0.00
VINCI SA	1'161	655	(1'166)	650	EUR	61'584.16	0.07
WORLDLINE SA	315	0	(315)	0	EUR	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
Hong-Kong HongKong Hong Kong						242'008.75	0.27
AIA GROUP LTD	18'200	9'800	(12'400)	15'600	HKD	95'158.68	0.11
FUTU HOLDINGS - ADR	0	74	0	74	USD	4'362.39	0.00
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	0	9'000	0	9'000	HKD	37'704.38	0.04
HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	12'000	0	(12'000)	0	HKD	0.00	0.00
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	1'500	0	0	1'500	HKD	43'194.30	0.05
MTR CORP LTD	9'500	0	(9'500)	0	HKD	0.00	0.00
NEW WORLD DEVELOPMENT CO LTD	7'000	0	(7'000)	0	HKD	0.00	0.00
POWER ASSETS HOLDINGS	4'500	0	0	4'500	HKD	21'882.01	0.02
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	1'000	0	(1'000)	0	HKD	0.00	0.00
SWIRE PACIFIC LTD SIE A	0	5'000	0	5'000	HKD	39'706.99	0.04
ENTAIN PLC	1'316	0	(1'316)	0	GBP	0.00	0.00
Îles Caïmans Kaimaninseln Cayman Islands						62'057.78	0.07
GRAB HOLDINGS LIMITED	6'451	0	0	6'451	USD	20'578.36	0.02
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	0	41'000	(24'000)	17'000	HKD	41'479.42	0.05
Irlande Irland Ireland						758'552.69	0.84
ACCENTURE - SHS CLASS A	889	655	(574)	970	USD	264'458.16	0.29
AERCAP HOLDINGS	693	1'075	(1'768)	0	USD	0.00	0.00
CFD SMURFIT KAPPA PLC	1'228	3'677	(3'296)	1'609	EUR	64'461.17	0.07
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	368	192	(368)	192	GBP	31'546.38	0.03
JAMES HARDIES IND/CHESS UNITS OF FOR SEC	2'168	3'690	(4'048)	1'810	AUD	51'376.87	0.06
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	203	0	(203)	0	USD	0.00	0.00
KINGSPAN GROUP	579	0	(579)	0	EUR	0.00	0.00
LINDE PLC	618	289	(242)	665	USD	262'212.57	0.29
MEDTRONIC HLD	1'854	1'120	(2'512)	462	USD	32'675.88	0.04
WILLIS TOWERS WATSON PLC	220	0	0	220	USD	51'821.66	0.06
Israël Israel Israel						85'482.84	0.09
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	148	310	(148)	310	USD	45'962.22	0.05
GLOBAL-E ONLINE LTD	0	582	0	582	USD	18'968.19	0.02
MONDAY.COM	0	95	0	95	USD	20'552.43	0.02
Italie Italien Italy						234'482.73	0.26
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	2'484	0	0	2'484	EUR	55'714.72	0.06
ENEL SPA - AZ NOM	11'895	17'504	(22'878)	6'521	EUR	40'782.63	0.05
ENI SPA	5'779	11'283	(14'653)	2'409	EUR	33'301.10	0.04
FERRARI NV	214	0	(214)	0	EUR	0.00	0.00
INTESA SANPAOLO SPA - AZ NOM	12'142	0	0	12'142	EUR	40'587.63	0.04
IVECO GROUP N.V.	1	0	0	1	EUR	10.08	0.00
UNICREDIT SPA REGS	0	2'849	(926)	1'923	EUR	64'086.57	0.07

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
Japon Japan Japan						3'984'935.44	4.40
ADVANTEST CORP	400	2'900	(2'000)	1'300	JPY	46'657.75	0.05
AEON CO LTD	500	0	(500)	0	JPY	0.00	0.00
ANA HD	1'400	4'000	(2'400)	3'000	JPY	49'763.61	0.05
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	2'400	2'100	(2'000)	2'500	JPY	79'252.54	0.09
ASTELLAS PHARMA	2'500	5'000	(2'700)	4'800	JPY	42'632.98	0.05
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	600	0	(600)	0	JPY	0.00	0.00
CFD CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	500	4'100	(500)	4'100	JPY	79'541.89	0.09
CFD CHUGAI PHARMACEUTICAL	1'600	0	0	1'600	JPY	51'088.07	0.06
CFD DAIICHI SANKYO CO LTD	2'700	1'300	(1'000)	3'000	JPY	92'572.55	0.10
CFD DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	100	0	(100)	0	JPY	0.00	0.00
CFD DON QUIJOTE HOLDINGS CO.,LTD	0	1'400	0	1'400	JPY	29'436.42	0.03
CFD FUJI ELECTRIC SHS	1'000	3'000	(4'000)	0	JPY	0.00	0.00
CFD KAJIMA CORP	0	2'000	0	2'000	JPY	31'075.37	0.03
CFD NTT DATA GROUP CORPORATION	3'000	4'500	(5'100)	2'400	JPY	31'666.38	0.03
CFD SONY CORP --- REGSH	2'100	1'300	(900)	2'500	JPY	190'485.39	0.21
CFD TOKYU CORP	2'700	4'500	(2'200)	5'000	JPY	49'492.68	0.05
CFD YAMAHA CORP	600	0	(600)	0	JPY	0.00	0.00
CFD YASKAWA ELECTRIC CORP	500	0	0	500	JPY	16'135.40	0.02
DAIFUKU CO	0	1'200	0	1'200	JPY	20'176.93	0.02
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	600	0	0	600	JPY	14'405.39	0.02
DAIKIN INDUSTRIES LTD - REG SHS	800	800	(1'300)	300	JPY	37'488.19	0.04
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	800	2'400	(800)	2'400	JPY	54'658.69	0.06
DENSO CORP	0	1'200	(1'200)	0	JPY	0.00	0.00
DISCO CO LTD	300	500	(600)	200	JPY	68'194.89	0.08
EAST JAPAN RAILWAY CO	700	4'900	(1'400)	4'200	JPY	62'513.28	0.07
EISAI	600	600	(600)	600	JPY	22'094.07	0.02
FAST RETAILING CO LTD	300	100	0	400	JPY	90'628.59	0.10
FUJIFILM HOLDINGS CORP	900	6'300	(1'800)	5'400	JPY	113'480.13	0.13
FUJITSU LTD	0	3'300	(300)	3'000	JPY	42'180.50	0.05
GLP J-REIT	21	0	(21)	0	JPY	0.00	0.00
HITACHI CONST MACH.	0	2'700	0	2'700	JPY	64'975.07	0.07
HITACHI LTD	1'000	14'000	(5'000)	10'000	JPY	201'154.81	0.22
HONDA MOTOR CO LTD	0	3'000	0	3'000	JPY	28'824.18	0.03
HOYA CORP - REG SHS	600	700	(900)	400	JPY	41'795.06	0.05
HULIC CO LTD	1'600	0	(1'600)	0	JPY	0.00	0.00
KANSAI ELECTRIC POWER	0	18'900	(16'100)	2'800	JPY	42'262.06	0.05
KAO CORP	1'100	0	(1'100)	0	JPY	0.00	0.00
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	0	7'000	(4'000)	3'000	JPY	39'214.29	0.04

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
KDDI CORP	2'700	2'600	(1'100)	4'200	JPY	99'805.41	0.11
KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO LTD	1'000	0	(1'000)	0	JPY	0.00	0.00
KEYENCE CORP	300	200	(400)	100	JPY	39'409.81	0.04
KIKKOMAN CORP	200	2'400	(200)	2'400	JPY	24'983.19	0.03
KINTETSU HLDG SHS	1'000	0	(1'000)	0	JPY	0.00	0.00
KIRIN HOLDINGS CO LTD	5'100	0	(2'300)	2'800	JPY	32'423.85	0.04
KYOCERA CORP	600	0	(600)	0	JPY	0.00	0.00
LASERTEC CORP	100	0	0	100	JPY	20'160.17	0.02
LY CORPORATION	7'300	0	0	7'300	JPY	15'858.72	0.02
MITSUBISHI ESTATE	4'000	5'000	(7'000)	2'000	JPY	28'153.85	0.03
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP-REG SHS	17'500	7'600	(11'100)	14'000	JPY	135'216.70	0.15
mitsui fudosan CO LTD	3'000	15'000	(8'000)	10'000	JPY	82'031.61	0.09
mitsui OSK LINES LTD	2'000	2'000	(3'000)	1'000	JPY	26'913.74	0.03
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC - REG SHS	2'380	0	0	2'380	JPY	44'644.19	0.05
MONOTARO CO LTD	1'700	0	(1'700)	0	JPY	0.00	0.00
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	500	1'500	(500)	1'500	JPY	29'955.36	0.03
NEXON CO LTD	1'500	0	0	1'500	JPY	24'927.89	0.03
NINTENDO CO LTD - REG SHS	1'900	2'100	(2'600)	1'400	JPY	66'912.32	0.07
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	2'500	0	(2'500)	0	JPY	0.00	0.00
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE-REG SHS	52'500	0	(52'500)	0	JPY	0.00	0.00
NIPPON YUSEN KK	1'000	4'000	(3'000)	2'000	JPY	52'308.07	0.06
NISSAN CHEMICAL CORP	800	0	(800)	0	JPY	0.00	0.00
NOMURA HOLDINGS INC	9'800	0	0	9'800	JPY	50'473.60	0.06
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	2'600	0	(2'600)	0	JPY	0.00	0.00
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	1'200	0	0	1'200	JPY	30'305.61	0.03
NPN EXPRESS H --- SHS	600	0	(600)	0	JPY	0.00	0.00
OBAYASHI CORP - REG SHS	10'000	7'500	(13'600)	3'900	JPY	41'654.29	0.05
OBIC	100	0	0	100	JPY	11'585.53	0.01
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO LTD	1'000	0	(1'000)	0	JPY	0.00	0.00
OJI HOLDINGS	11'000	24'000	(35'000)	0	JPY	0.00	0.00
OLYMPUS CORP	2'200	2'200	(2'200)	2'200	JPY	31'872.51	0.04
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	1'300	3'400	0	4'700	JPY	57'668.19	0.06
ORIENTAL LAND CO LTD	2'000	0	0	2'000	JPY	50'073.64	0.06
ORIX CORP	3'000	0	(2'100)	900	JPY	17'857.59	0.02
OTSUKA HOLDINGS	300	0	(300)	0	JPY	0.00	0.00
RAKUTEN	4'400	0	0	4'400	JPY	20'397.91	0.02
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	2'900	2'100	(3'200)	1'800	JPY	86'542.93	0.10
RENASAS ELECTRONICS	1'600	0	(1'600)	0	JPY	0.00	0.00
SBI HOLDING	600	0	0	600	JPY	13'631.16	0.02
SCSK CORP	2'100	0	0	2'100	JPY	37'690.97	0.04

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
SECOM CO LTD	600	800	0	1'400	JPY	74'271.43	0.08
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	0	5'700	0	5'700	JPY	70'877.32	0.08
SEKISUI HOUSE LTD	1'900	0	(1'900)	0	JPY	0.00	0.00
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	1'400	0	(1'400)	0	JPY	0.00	0.00
SHIMADZU CORPORATION	0	4'200	(2'400)	1'800	JPY	40'471.16	0.04
SHIMANO INC	100	0	(100)	0	JPY	0.00	0.00
SHIMIZU CORP	400	24'400	(24'800)	0	JPY	0.00	0.00
SHINOBI CO LTD	900	0	(600)	300	JPY	10'519.15	0.01
SHISEIDO	400	0	(400)	0	JPY	0.00	0.00
SOFTBANK	4'700	5'800	(10'500)	0	JPY	0.00	0.00
SOFTBANK GROUP	1'300	3'400	(3'200)	1'500	JPY	87'059.08	0.10
SOMPO HOLDINGS INC	1'200	1'500	(1'200)	1'500	JPY	28'782.29	0.03
SO-NET M3	600	0	(600)	0	JPY	0.00	0.00
SUMITOMO CORP	0	3'900	(3'900)	0	JPY	0.00	0.00
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	1'900	1'500	(2'600)	800	JPY	47'928.58	0.05
SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	700	1'400	(700)	1'400	JPY	28'701.29	0.03
SUNTORY BEVERAGE AND FOOD LTD - REG SHS	1'600	0	0	1'600	JPY	51'007.63	0.06
SUZUKI MOTOR CORP	0	13'500	(8'900)	4'600	JPY	47'563.25	0.05
SYSMEX	400	0	(400)	0	JPY	0.00	0.00
TAKEDA PHARMACEUTICAL	2'900	2'300	(1'400)	3'800	JPY	88'559.51	0.10
TERUMO CORP.	1'200	1'100	(1'200)	1'100	JPY	16'301.86	0.02
TIS SHS	400	3'500	(1'400)	2'500	JPY	43'543.51	0.05
TOBU RAILWAY CO LTD	2'000	0	(2'000)	0	JPY	0.00	0.00
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	3'300	2'600	(2'700)	3'200	JPY	107'342.15	0.12
TOKYO ELECTRON LTD - REG SHS	600	800	(800)	600	JPY	116'972.55	0.13
TOYOTA MOTOR CORP	12'300	4'100	(8'100)	8'300	JPY	152'539.14	0.17
TREND MICRO INC	200	0	(200)	0	JPY	0.00	0.00
UNI CHARM	600	1'400	(2'000)	0	JPY	0.00	0.00
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	0	3'000	0	3'000	JPY	65'189.57	0.07
Jersey Jersey Jersey						117'440.53	0.13
AMCOR --- REGISTERED SHS	3'605	34'440	(38'045)	0	USD	0.00	0.00
EXPERIAN GROUP	1'888	2'369	(1'452)	2'805	GBP	117'440.53	0.13
Luxembourg Luxemburg Luxembourg						107'599.11	0.12
CFD HANKYU HANSHIN --- REGSH	900	0	(900)	0	JPY	0.00	0.00
CFD KOMATSU --- REGSH	0	3'400	0	3'400	JPY	88'714.80	0.10
CFD KOSE --- REGSH	100	0	(100)	0	JPY	0.00	0.00
CFD MITSUBISHI --- REGSH	200	2'300	(1'900)	600	JPY	10'550.99	0.01
CFD MURATA MFG --- REGSH	1'100	1'800	(2'900)	0	JPY	0.00	0.00
CFD PERSOL HLDG --- REGSH	1'200	12'000	(13'200)	0	JPY	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
CFD SUMITOMO REALTY --- REGSH	2'000	2'000	(4'000)	0	JPY	0.00	0.00
TENARIS - REG SHS	0	6'911	(6'308)	603	EUR	8'333.32	0.01
TENARIS SA - REG.SHS	6'988	5'261	(12'249)	0	EUR	0.00	0.00
Macao Macao Macau						26'231.94	0.03
SANDS CHINA LTD	0	14'000	0	14'000	HKD	26'231.94	0.03
Norvège Norwegen Norway						268'137.83	0.30
DNB BK ASA	2'857	0	0	2'857	NOK	50'560.90	0.06
MOWI ASA - REG SHS	1'860	3'169	(1'728)	3'301	NOK	49'503.86	0.05
NORSK HYDRO ASA	18'242	8'136	(13'802)	12'576	NOK	70'578.15	0.08
ORKLA ASA	9'629	7'099	(3'411)	13'317	NOK	97'494.92	0.11
Nouvelle-Zélande Neuseeland New Zealand						31'341.63	0.03
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LTD	7'502	0	0	7'502	NZD	31'341.63	0.03
Pays-Bas Niederlande Netherlands						969'882.71	1.06
ADYEN	28	0	0	28	EUR	30'017.88	0.03
AEGON NV	6'569	0	(6'569)	0	EUR	0.00	0.00
ARGENX SE	57	0	0	57	EUR	22'429.63	0.02
ASM INTERNATIONAL NV - REG SHS	45	0	(45)	0	EUR	0.00	0.00
ASML HOLDING NV - BEARER/REG SHS	509	644	(761)	392	EUR	364'000.54	0.40
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	1'161	0	0	1'161	EUR	40'542.34	0.04
HEINEKEN HOLDING	294	0	0	294	EUR	20'853.02	0.02
HEINEKEN NV - BEARER/REG SHS	311	0	(311)	0	EUR	0.00	0.00
ING GROUP NV	3'950	0	(2'729)	1'221	EUR	18'769.46	0.02
JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V	823	0	(823)	0	EUR	0.00	0.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	912	0	(912)	0	EUR	0.00	0.00
NN GROUP NV	674	0	0	674	EUR	28'203.21	0.03
NXP SEMICONDUCTORS NV - BEARER SHS	363	338	(363)	338	USD	81'727.76	0.09
PLUXEE N.V	0	1'543	(1'543)	0	EUR	0.00	0.00
PROSUS N.V. (ZAR)	1'034	2'461	(1'621)	1'874	EUR	60'026.17	0.07
RANDSTAD BR	331	0	(331)	0	EUR	0.00	0.00
STELLANTIS NV-BEARER AND REGISTERED SHS	5'756	4'485	(1'543)	8'698	EUR	154'715.97	0.17
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	1'258	0	0	1'258	EUR	33'655.94	0.04
WOLTERS KLUWER NV - BEARER/REG SHS	702	613	(544)	771	EUR	114'940.79	0.13
Portugal Portugal Portugal						122'212.71	0.14
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG SHS	24'040	12'228	0	36'268	EUR	122'212.71	0.14
Royaume-Uni Großbritannien United Kingdom						2'940'280.47	3.24
3I GROUP PLC	551	3'200	(2'012)	1'739	GBP	60'562.19	0.07
ABRDN PLC	22'191	0	(22'191)	0	GBP	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
ADMIRAL GROUP PLC	0	1'886	(887)	999	GBP	29'673.38	0.03
ANTOFAGASTA PLC	1'069	0	(1'069)	0	GBP	0.00	0.00
AON PREFERENTIAL SHARE	330	367	(434)	263	USD	69'380.52	0.08
ASHTREAD GROUP	779	0	(779)	0	GBP	0.00	0.00
ASTRAZENECA PLC	1'873	3'543	(3'629)	1'787	GBP	250'802.73	0.28
AVIVA PLC	7'681	0	0	7'681	GBP	41'581.64	0.05
BARCLAYS PLC	0	27'123	0	27'123	GBP	64'358.51	0.07
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	10'097	0	(10'097)	0	GBP	0.00	0.00
BP PLC	11'282	12'518	(13'455)	10'345	GBP	55'838.89	0.06
BT GROUP PLC	16'467	0	(16'467)	0	GBP	0.00	0.00
BURBERRY GROUP PLC	1'640	0	(1'640)	0	GBP	0.00	0.00
CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)	0	25'925	(8'728)	17'197	USD	156'537.17	0.17
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	807	2'588	(2'128)	1'267	USD	82'962.29	0.09
CRODA INTERNATIONAL PLC - REG SHS	632	0	0	632	GBP	28'341.58	0.03
DIAGEO PLC	4'102	3'024	(1'439)	5'687	GBP	160'814.49	0.18
GSK REG SHS	6'269	10'388	(9'749)	6'908	GBP	120'013.92	0.13
HALEON PLC REGISTERED SHARE	7'837	0	0	7'837	GBP	28'717.33	0.03
HSBC HOLDINGS PLC (USD 0.5)	33'038	12'473	(16'963)	28'548	GBP	221'767.60	0.25
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	803	0	(803)	0	GBP	0.00	0.00
JD SPORTS FASHION PLC	8'525	0	(8'525)	0	GBP	0.00	0.00
KINGFISHER PLC	38'491	0	(1'990)	36'501	GBP	103'153.74	0.11
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	13'947	0	0	13'947	GBP	35'961.39	0.04
LLOYDS BANKING GROUP PLC	161'638	0	(56'790)	104'848	GBP	65'192.07	0.07
LSE GROUP	444	275	0	719	GBP	76'769.12	0.08
NATIONAL GRID PLC	6'753	0	(6'753)	0	GBP	0.00	0.00
NATWEST GROUP PLC	12'413	0	0	12'413	GBP	43'962.53	0.05
NEXT PLC	375	0	(375)	0	GBP	0.00	0.00
PEARSON PLC	2'274	0	0	2'274	GBP	25'592.12	0.03
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC - REG SHS	1'561	0	(1'561)	0	GBP	0.00	0.00
PRUDENTIAL PLC	3'778	0	(3'034)	744	GBP	6'071.13	0.01
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1'423	1'433	(1'852)	1'004	GBP	48'832.64	0.05
RELX PLC	3'009	5'366	(3'565)	4'810	GBP	198'818.57	0.22
RENTOKIL INITIAL PLC	3'171	0	(3'171)	0	GBP	0.00	0.00
RIO TINTO PLC	0	3'278	(87)	3'191	GBP	188'513.94	0.21
ROYALTY PHARMA PLC -A- REG SHS	633	0	0	633	USD	14'999.24	0.02
SCHRODERS PLC	1'963	0	0	1'963	GBP	8'111.71	0.01
SHELL PLC	3'940	6'910	(4'823)	6'027	GBP	194'013.01	0.21
SMITHS GROUP -SHS-	0	9'986	(6'514)	3'472	GBP	67'240.96	0.07
SSE PLC	7'523	4'299	(2'991)	8'831	GBP	179'502.88	0.20
STANDARD CHARTERED PLC	6'944	6'254	(5'321)	7'877	GBP	64'062.47	0.07

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
TESCO --- REGISTERED SHS	0	21'711	(21'711)	0	GBP	0.00	0.00
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	229	2'162	(2'391)	0	GBP	0.00	0.00
UNILEVER	2'009	1'558	(1'666)	1'901	GBP	93'821.36	0.10
VODAFONE GROUP PLC	53'070	155'953	(106'697)	102'326	GBP	81'081.60	0.09
WHITBREAD	0	2'167	0	2'167	GBP	73'227.75	0.08
WPP PLC	4'410	0	(4'410)	0	GBP	0.00	0.00
Singapour Singapur Singapore						270'710.39	0.30
CAPITALAND ASCE UNITS	0	23'000	(23'000)	0	SGD	0.00	0.00
DBS GROUP HOLDINGS	3'000	300	0	3'300	SGD	78'308.40	0.09
GENTING SPORE -REGISTERED SHS	18'000	159'000	(54'000)	123'000	SGD	70'543.00	0.08
KEPPEL LTD	10'000	0	(10'000)	0	SGD	0.00	0.00
K-REIT ASIA UNITS REAL ESTATE INV.TRUST	0	1'000	(1'000)	0	SGD	0.00	0.00
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	7'000	0	(3'000)	4'000	SGD	38'270.05	0.04
SEA -A- ADR REPR1 SHS	539	0	0	539	USD	34'591.07	0.04
SINGAPORE AIRLINES LTD	0	8'000	0	8'000	SGD	36'599.22	0.04
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	7'200	79'000	(79'400)	6'800	SGD	12'398.65	0.01
Suède Schweden Sweden						761'831.22	0.84
ATLAS COPCO AB -A- REG SHS	7'242	6'128	(6'664)	6'706	SEK	113'345.91	0.13
ATLAS COPCO AB -B-	4'111	15'991	(13'073)	7'029	SEK	102'075.95	0.11
EPIROC REGISTERED SHS -B-	0	10'096	(4'656)	5'440	SEK	89'455.21	0.10
EPIROC - REG SHS -A-	3'589	7'517	(6'341)	4'765	SEK	85'511.84	0.09
EVOLUTION AB	288	0	0	288	SEK	26'978.30	0.03
HENNES AND MAURITZ AB	1'573	0	(1'573)	0	SEK	0.00	0.00
HUSQVARNA -B-	8'643	7'881	(8'643)	7'881	SEK	56'799.77	0.06
INDUSTRIVAERDEN AB -A- FREE	1'220	0	(1'220)	0	SEK	0.00	0.00
INVESTOR - REG SHS -A-	3'026	0	(3'026)	0	SEK	0.00	0.00
INVESTOR - REG SHS -B-	0	9'390	(8'067)	1'323	SEK	32'576.94	0.04
SAAB AB	0	3'856	0	3'856	SEK	83'431.52	0.09
SAAB AB -SHS-B-	0	1'246	(1'246)	0	SEK	0.00	0.00
SKANSKA -B- FREE	6'622	9'828	(10'245)	6'205	SEK	100'455.36	0.11
SVENSKA CELLULOSA SCA AB-SHS-B-	2'247	7'079	(9'326)	0	SEK	0.00	0.00
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-A-	3'138	0	0	3'138	SEK	26'878.95	0.03
SWEDBANK -A-	3'755	2'395	(3'755)	2'395	SEK	44'321.47	0.05
Suisse Schweiz Switzerland						273'891.76	0.30
BUNGE GLOBAL LT	0	484	0	484	USD	46'435.48	0.05
CHUBB - NAMEN AKT	587	1'093	(807)	873	USD	200'099.50	0.22
DSM-FIRMENICH LTD - REG SHS	269	0	0	269	EUR	27'356.78	0.03
GARMIN	335	0	(335)	0	USD	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
GLENCORE PLC	7'612	0	(7'612)	0	GBP	0.00	0.00
STMICROELECTRONICS NV - BEARER/REG SHS	0	1'308	(1'308)	0	EUR	0.00	0.00
TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	349	0	(349)	0	USD	0.00	0.00
Total Total Total						69'294'586.11	76.63

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in %
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	310'826.74	0.32
- à vue Sichtguthaben sight		
AUD	1'840.39	0.00
CAD	2'251.86	0.00
CHF	172'681.92	0.18
EUR	24'796.71	0.03
GBP	2'071.41	0.00
HKD	1'290.62	0.00
JPY	6'349.64	0.01
NOK	179.44	0.00
SGD	965.30	0.00
USD	98'399.45	0.10
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	20'875'381.56	23.05
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	90'480'794.41	100.00
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(21'022'428.45)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	69'458'365.96	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

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

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	69'294'586.11	76.63
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	0.00	0.00
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

SOFT COMMISSIONS

La direction de fonds et, le cas échéant, les gestionnaires de placements collectifs à qui la gestion d'un compartiment a été déléguée peuvent, en relation avec la gestion du fonds, recevoir de la part de négociants, contreparties financières ou autres tiers des analyses financières dont les frais peuvent être (a) inclus dans les frais de transactions ("bundled research and execution costs"), (b) financées par des commissions de transactions supportées par le fonds en vertu d'accords de partage de commission ("commission sharing agreement") et/ou des accords de collecte des charges d'analyse financière ("research charge collection agreement") conclus avec ces négociants, contreparties financières ou autres tiers ou (c) financées par des charges périodiques imputées au fonds par la direction de fonds à des taux validés par cette dernière.

La direction de fonds veille à agir en tout temps dans le meilleur intérêt du fonds et s'assure à ce que ces analyses financières financées par le fonds bénéficient directement ou indirectement au fonds.

* * *

Die Fondsleitung und gegebenenfalls die Verwalter von kollektivvermögen die mit der Verwaltung eines Teilvermögens beauftragt wurden, können in Rahmen der Vermögensverwaltung von Effektenhändlern, finanziellen Gegenparteien oder anderen Dritten Finanzanalysen erhalten, deren Kosten (a) in den Transaktionskosten ("bundled research and execution costs") enthalten sind, (b) mit Transaktionskommissionen finanziert werden, die vom Fonds getragen werden aufgrund von Kommissionsteilungsvereinbarungen ("Commission Sharing Agreement") und/oder Vereinbarungen über die Erfassung von Researchkosten ("research charge collection agreement"), die mit Effektenhändlern, finanziellen Gegenparteien oder anderen Dritten geschlossen wurden oder (c) durch periodische Gebühren finanziert werden, die dem Fonds von der Fondsleitung zu Zinssätzen belastet werden, die diese validiert hat.

Die Fondsleitung stellt sicher, jederzeit im besten Interesse des Fonds zu handeln und dass diese Finanzanalysen, die vom Fonds finanziert wurden, direkt oder indirekt dem Fonds zugute kommen.

* * *

The fund management company and, where appropriate, collective investment managers to whom management of a sub-fund has been delegated may, in connection with the management of the fund, receive from brokers, financial counterparties or other third parties financial analyses, the costs of which may be (a) included in the transaction fees ("bundled research and execution costs"), (b) financed by transaction fees borne by the fund under commission sharing agreements and/or research charge collection agreements concluded with the brokers, financial counterparties or other third parties or (c) financed by regular charges debited to the fund by the fund management company at rates approved by the fund management company

The fund management company ensures to always act in the best interest of the fund and that such financial analyses financed by the fund are of direct or indirect benefit to the fund.

CONTRAT DE NANTISSEMENT | VERPFÄNDUNGSVERTRAG | PLEDGE AGREEMENT

Conformément aux conditions générales de la banque dépositaire et du contrat de fonds, la direction de fonds et la banque dépositaire ont convenu que la fortune nette du fonds pouvait être mise en gage jusqu'à maximum 25%, dans le respect des intérêts des investisseurs du fonds.

* * *

In Übereinstimmung mit den allgemeinen Geschäftsbedingungen der Depotbank und des Fondsvertrages haben die Fondsleitung und die Depotbank vereinbart, dass das Nettovermögen des Fonds bis zu maximal 25% verpfändet werden kann, unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger des Fonds.

* * *

In accordance with the terms of the custodian bank and the fund contract, the fund management company and the custodian bank agreed that the fund's net assets could be pledged until maximum 25%, in respect for the interests of the fund's investors.

PRINCIPES D'ÉVALUATION ET CALCUL DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE

1. La valeur nette d'inventaire de chaque compartiment et la quote-part des différentes classes sont déterminées à la valeur vénale à la fin de l'exercice annuel et chaque jour où des parts sont émises, converties ou rachetées dans l'unité de compte du compartiment correspondant et dans la monnaie de référence respective, s'il s'agit d'une classe de parts en monnaie de référence. Les jours où les bourses des pays principaux de placement d'un compartiment sont fermées (par exemple : jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul de la valeur nette d'inventaire d'un compartiment.
2. Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du marché principal. D'autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour la détermination de la valeur vénale, la direction de fonds utilise dans ce cas des modèles et principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.
3. Les placements collectifs ouverts de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à la valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement à une bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction de fonds peut les évaluer selon le chiffre 2.
4. La valeur d'instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés en bourse ou sur un marché réglementé ouvert au public est déterminée de la manière suivante : le prix d'évaluation de tels placements est adapté successivement au prix de rachat, en partant du prix net d'acquisition, avec maintien constant du rendement de placement calculé en résultant. En cas de changements notables des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements est adaptée aux nouveaux rendements du marché. À défaut de prix du marché actuel, on se réfère normalement à l'évaluation d'instrument du marché monétaire présentant des caractéristiques identiques (qualité et siège de l'émetteur, monnaie d'émission, durée).
5. Les instruments dérivés sont évalués au prix de marché. Si aucun prix de marché n'est disponible pour un dérivé conclu OTC, le prix doit être vérifiable en tout temps au moyen de modèles d'évaluation appropriés et reconnus par la pratique, sur la base de la valeur vénale des sous-jacents.
6. Les avoirs à vue et à terme, et les créances résultant d'opérations de prise en pension de valeurs mobilières, sont évalués à la valeur nominale et les intérêts courus sont comptabilisés séparément. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.
7. La valeur nette d'inventaire de la part d'une classe d'un compartiment résulte de la quote-part à la valeur vénale de la fortune du compartiment revenant à la classe en question, réduite d'éventuels engagements du compartiment attribués à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation. La valeur nette d'inventaire est arrondie au dixième de centime. Elle est exprimée dans l'unité de compte du compartiment ou dans la monnaie de référence respective, s'il s'agit d'une classe de parts émises en monnaie de référence.
8. Les quotes-parts à la valeur vénale de la fortune nette du compartiment (fortune d'un compartiment, moins les engagements) revenant aux différentes classes de parts sont définies la première fois lors de la première émission de plusieurs classes de parts (lorsque celle-ci intervient en même temps) ou lors de la première émission d'une autre classe sur la base des résultats entrant pour chaque classe de parts correspondant audit compartiment. La quote-part fait l'objet d'un nouveau calcul lors de chaque événement suivant :
 - a) lors de l'émission, de la conversion et du rachat de parts;
 - b) à la date de référence de distribution, si (i) de telles distributions ne reviennent qu'à différentes classes de parts (classes de distribution) ou si (ii) les distributions aux différentes classes de parts sont différentes en pour cent de leur valeur nette d'inventaire ou si (iii) des commissions ou des frais différents sont appliqués aux distributions des différentes classes de parts en pour cent de la distribution;
 - c) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution d'engagements (y compris les frais et commissions échus ou courus) aux différentes classes de parts, pour autant que les engagements des différentes classes de parts en pour cent de leur valeur nette d'inventaire soient différents, à savoir lorsque (i) des taux de commission différents sont appliqués pour les différentes classes ou si (ii) des charges de frais spécifiques aux classes de parts sont imputées;
 - d) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution de produits ou de gains en capital aux différentes classes de parts, pour autant que les produits ou gains en capital résultent de transactions intervenant seulement en faveur d'une classe ou de plusieurs classes de parts, mais toutefois pas proportionnellement à leur quote-part à la fortune d'un compartiment.

BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE UND BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird am Verkehrswert zum Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben, umgetauscht oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet und in der entsprechenden Referenzwährung, wenn es sich um eine auf die Referenzwährung lautende Anteilsklasse handelt. Für Tage, an denen die Börsen der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Nettoinventarwerts des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen müssen mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen bewertet werden. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswerts angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziffer 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Derivate werden zum Marktpreis bewertet. Ist für ein OTC abgeschlossenes Derivat kein Marktpreis erhältlich, so muss der Preis jederzeit anhand von Bewertungsmodellen, die angemessen und in der Praxis anerkannt sind, auf Grund des Verkehrswerts der Basiswerte nachvollziehbar sein.
6. Guthaben auf Sicht und auf Zeit sowie Forderungen aus Pensionsgeschäften werden zum Nennwert bewertet und die aufgelaufene Zinsen werden separat verbucht. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Guthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
7. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Er wird auf den Zehntelrappen gerundet und lautet auf die Rechnungseinheit des Teilvermögens oder die entsprechende Referenzwährung, wenn es sich um eine auf die Referenzwährung lautende Anteilsklasse handelt.
8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), die den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe, beim Umtausch und bei der Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwerts unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwerts unterschiedlich ausfallen, namentlich wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Vermögen eines Teilvermögens getätigt wurden.

VALUATION PRINCIPLES AND CALCULATION OF THE NET ASSET VALUE

1. The net asset value of each sub-fund and the share of assets attributable to the individual classes are calculated at the market value in the accounting currency of the sub-fund concerned as of the end of the financial year and for each day on which units are issued, converted, or redeemed and in the applicable reference currency, where a unit class has been issued in a reference currency. The net asset value of a sub-fund will not be calculated on days when the stock exchanges in the main investment countries of the sub-fund concerned are closed (e.g. bank and stock exchange holidays).
2. Securities traded on a stock exchange or other regulated market open to the public must be valued at the current prices paid on the main market. Other investments or investments for which no current market value is available shall be valued at the price that would probably be obtained in a diligent sale at the time of the valuation. In such cases, the fund management company shall use appropriate and recognized valuation models and principles to determine the market value.
3. Open-ended collective investment schemes are valued at their redemption price/net asset value. If they are regularly traded on a stock exchange or other regulated market open to the public, the fund management company can value such funds in accordance with paragraph 2.
4. The value of money market instruments that are not traded on a stock exchange or other regulated market open to the public is determined as follows: the valuation price of such investments is successively adjusted in line with the redemption price, taking the net purchase price as the basis and ensuring that the investment returns calculated in this manner are kept constant. If there are significant changes in the market conditions, the valuation principles for the individual investments will be adjusted in line with the new market returns. If there is no current market price in such instances, the calculations are as a rule based on the valuation of money market instruments with the same characteristics (quality and domicile of the issuer, issuing currency, term to maturity).
5. The derivative instruments are valued at market price. If no market price is available for an OTC concluded derivative, the price shall be assessable at any time with the help of assessment models, which are appropriate and recognized in practice, on the basis of the monetary value of the underlyings.
6. Sight and term deposits, and cash claims arising from reverse repos, are valued on the basis of the nominal value and the accrued interest are separately accounted for. If there are significant changes in the market conditions or the credit rating, the valuation principles for time deposits will be adjusted in line with the new circumstances.
7. The net asset value of a unit of a given class of a sub-fund is determined by the proportion of this sub-fund's assets as valued at the market value attributable to the given unit class, minus any of this sub-fund's liabilities attributable to the given unit class, divided by the number of units in circulation. The net asset value will be rounded off to three decimal places. The net asset value is expressed in the sub-fund's accounting currency or the applicable reference currency where a unit class has been issued in that reference currency.
8. The share of the market value of the net assets of a sub-fund (a sub-fund's assets minus liabilities) attributable to the respective unit classes is determined for the first time at the initial issue of more than one class of units (if this occurs simultaneously) or the initial issue of a further unit class. The calculation is made on the basis of the assets accruing to the sub-fund concerned for each unit class. The share is recalculated when one of the following events occurs:
 - a) when units are issued, converted, and redeemed;
 - b) on the pertinent date for distributions, provided that (i) such distributions are only made for individual unit classes (distribution classes), or provided that (ii) the distributions of the various unit classes differ when expressed as a percentage of the respective net asset values, or provided that (iii) different commissions or costs are charged on the distributions of the various unit classes when expressed as a percentage of the distribution;
 - c) when the net asset value is calculated, as part of the allocation of liabilities (including due or accrued costs and commissions) to the various unit classes, provided that the liabilities of the various unit classes are different when expressed as a percentage of the respective net asset value, especially if (i) different commission rates are applied for the various unit classes or if (ii) class-specific costs are charged;
 - d) when the net asset value is calculated, as part of the allocation of income or capital gains to the various unit classes, provided the income or capital gains stem from transactions made solely in the interests of one unit class or in the interests of several unit classes but disproportionately to their share of the assets of a sub-fund.

DÉPASSEMENTS ACTIFS | AKTIVE VERSTÖSSE | ACTIVE BREACHES

Aucune violation active des prescriptions de placement n'a été identifiée au cours de l'exercice. | Es wurden keine aktiven Verstöße gegen die Anlagevorschriften während des Geschäftsjahres festgestellt. | No active breaches of investment regulations have been identified during the fiscal year.

ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA FIN DE L'EXERCICE | EREIGNIS NACH DEM BILANZSTICHTAG | SUBSEQUENT EVENT

La direction de fonds a décidé, d'entente avec la banque dépositaire CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon/Suisse, de regrouper le compartiment Risk Based Multi Asset dans le compartiment LPP 30 en date du 21 octobre 2024, sous réserve de l'approbation de la FINMA. Á cette date, les porteurs de parts du compartiment Risk Based Multi Asset recevront des parts du compartiment LPP 30 de classes et valeur correspondantes, et le compartiment Risk Based Multi Asset sera ensuite dissout sans liquidation.

* * *

Die Fondsleitung hat, in Absprache mit der Depotbank CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon/Suisse, beschlossen, das Teilvermögen Risk Based Multi Asset am 21. Oktober 2024 unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA in das Teilvermögen LPP 30 zu verschmelzen. An diesem Datum erhalten die Anteilsinhaber des Teilvermögens Risk Based Multi Asset Anteile des Teilvermögens LPP 30 der entsprechenden Klassen mit dem entsprechenden Wert, und das Teilvermögen Risk Based Multi Asset wird anschliessend ohne Liquidation aufgelöst.

* * *

In agreement with the custodian bank CACEIS Bank, Montrouge, Nyon branch/Switzerland, the fund management company has decided to merge the Risk Based Multi Asset sub-fund into the LPP 30 sub-fund on 21 October 2024, subject to FINMA approval. On that date, the unitholders of Risk Based Multi Asset sub-fund will receive units of corresponding classes of corresponding value of the LPP 30, and Risk Based Multi Asset sub-fund will then be dissolved without liquidation.

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

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

Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels des fonds de placement LO Institutional Strategies (CH) avec les comparatifs :

- LPP 30
- RISK BASED MULTI ASSET
- SWISS REAL ESTATE SECURITIES
- TARGETNETZERO GLOBAL EX-CH EQUITY

comprenant le compte de fortune au 30 juin 2024, le compte de résultats pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b–h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

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

Fondement de l'opinion d'audit

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

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

Autres informations

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, case postale, 1211 Genève 2
Téléphone : +41 58 792 91 00, www.pwc.ch

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers SA

Mathilde de La Pomélie
Expert-révisseuse agréée
Auditeuse responsable

Francis Brisson

Genève, 14 octobre 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

an den Verwaltungsrat der Fondsleitung Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, Petit-Lancy

Kurzbericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Umbrella-Fonds LO Institutional Strategies (CH) mit den Teilvermögen:

- LPP 30
- RISK BASED MULTI ASSET
- SWISS REAL ESTATE SECURITIES
- TARGETNETZERO GLOBAL EX-CH EQUITY

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 30. Juni 2024, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b–h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigelegte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, case postale, 1211 Genève 2
Téléphone: +41 58 792 91 00, www.pwc.ch

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Anlagefonds abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutender Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers SA

Mathilde de La Pomélie
Zugelassene Revisionsexpertin
Leitende Prüferin

Francis Brisson

Genève, 14. Oktober 2024

Die französische Ausführung des Jahresberichts war Gegenstand einer Prüfung durch die Prüfgesellschaft. Daher ist es ausschliesslich dieser Ausführung, auf welche der Kurzbericht der Prüfgesellschaft Bezug nimmt.

Short form report by the statutory auditor of the collective investment scheme

for the attention of the Board of Directors of the fund management company Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, Petit-Lancy

Short form report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the financial statements of the LO Institutional Strategies (CH) investment funds with the following sub-funds:

- LPP 30
- RISK BASED MULTI ASSET
- SWISS REAL ESTATE SECURITIES
- TARGETNETZERO GLOBAL EX-CH EQUITY

which comprise the statement of net assets as at 30 June 2024, the statement of income for the year then ended, information regarding the appropriation of net income and the disclosure of costs as well as additional information pursuant to art. 89 para. 1 let. b–h of the Swiss Collective Investment Schemes Act (CISA).

In our opinion, the enclosed financial statements are compliant with the Swiss Collective Investment Schemes Act, the relevant ordinances as well as the fund contract and the prospectus.

Basis for opinion

We conducted our audit of financial statements in accordance with Swiss law and the Swiss Standards on Auditing (SA-CH). Our responsibilities under those provisions and standards are further described in the “Responsibility of the auditor of the collective investment scheme for the auditing of the financial statements” section of our report. We are independent of the investment fund as well as of the fund management company in accordance with the provisions of Swiss law and the requirements of the Swiss audit profession, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information

The Board of Directors of the fund management company is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor’s report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, case postale, 1211 Genève 2, Switzerland
Téléphone: +41 58 792 91 00, www.pwc.ch

Responsibility of the Board of Directors of the fund management company for the financial statements

The Board of Directors of the fund management company is responsible for preparing the financial statements in accordance with the Swiss Collective Investment Schemes Act, the corresponding ordinances as well as the fund contract and the prospectus, and for such internal control as the Board of Directors of the fund management company determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Responsibility of the auditor of the collective investment scheme for the auditing of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance that the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Swiss law and SA-CH will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

As part of an audit in accordance with Swiss law and SA-CH, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the investment fund's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made.

We communicate with the Board of Directors of the fund management company regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

PricewaterhouseCoopers SA

Mathilde de La Pomélie

Licensed audit expert
Lead auditor

Francis Brisson

Genève, 14 October 2024

The French version of the annual report has been subject to an audit by the audit company. Consequently, the short form report of the audit company refers exclusively to this version



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

www.lombardodier.com