

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Bonds ESG

Rapport semestriel au 30 septembre 2024

Table des matières

Direction du fonds et organisation	2
Information aux investisseurs	3
Chiffres comptables	4
Inventaire et transactions	8
Notes aux états financiers	32
Rapport de performance	34



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

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 691
CH-1001 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 691
1001 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Michel AUBRY
Membre

Organe de gestion

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

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA
Avenue Giuseppe-Motta 50
1202 Genève

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

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

Conseiller ESG

ETHOS SERVICES SA, Genève

Information aux investisseurs

Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée, à compter du 15 mai 2024, avec le départ de M. Patrick Botteron, membre, et la nomination de M. Michel Aubry, en tant que nouveau membre.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

Chiffres comptables

Aperçu		Devise	01.04.24	01.04.23	01.04.22
			30.09.24	31.03.24	31.03.23
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	1'873'988'817.96	1'786'403'238.47	2'072'998'529.30
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	8'249'116.57	6'072'532.00	15'691'597.51
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	98.64	95.75	90.71
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.60%	0.61%	0.60%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	569'845'696.80	549'790'477.16	183'034'284.06
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	98.84	96.20	90.74
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.31%	0.31%	0.30%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	CHF	413'510'529.33	420'917'613.69	483'557'676.59
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	96.83	94.38	88.98
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.25%	0.26%	0.25%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	882'383'475.26	809'622'615.62	1'390'714'971.14
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	98.89	96.01	90.85
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.03%	0.03%	0.03%

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

Compte de fortune (Valeurs vénales)	30.09.24	31.03.24
Avoirs en banque		
à vue	25'221'756.70	10'706'558.17
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	1'836'913'342.03	1'761'366'924.99
Autres actifs	12'102'450.11	15'646'097.89
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	1'874'237'548.84	1'787'719'581.05
Autres engagements	-248'730.88	-1'316'342.58
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	1'873'988'817.96	1'786'403'238.47

Evolution du nombre de parts de la classe A	Période comptable	01.04.24	01.04.23
		30.09.24	31.03.24
Position au début de la période comptable		63'418.815	172'983.000
Parts émises		23'087.652	378'635.600
Parts émises lors du regroupement *)		0.000	153'731.645
Parts rachetées		-2'881.800	-641'931.430
Position à la fin de la période comptable		83'624.667	63'418.815

Evolution du nombre de parts de la classe B	Période comptable	01.04.24	01.04.23
		30.09.24	31.03.24
Position au début de la période comptable		5'715'353.951	2'017'134.000
Parts émises		330'425.502	2'600'015.401
Parts émises lors du regroupement *)		0.000	1'646'571.283
Parts rachetées		-280'600.905	-548'366.733
Position à la fin de la période comptable		5'765'178.548	5'715'353.951

Evolution du nombre de parts de la classe C	Période comptable	01.04.24	01.04.23
		30.09.24	31.03.24
Position au début de la période comptable		4'460'053	5'434'588.00
Parts émises		214'896	184'428.00
Parts émises lors du regroupement *)		0	995.32
Parts rachetées		-404'530	-1'159'958.32
Position à la fin de la période comptable		4'270'419	4'460'053.00

Evolution du nombre de parts de la classe Z	Période comptable	01.04.24	01.04.23
		30.09.24	31.03.24
Position au début de la période comptable		8'432'256.224	15'307'917.000
Parts émises		742'973.255	2'229'974.245
Parts rachetées		-252'511.000	-9'105'635.021
Position à la fin de la période comptable		8'922'718.479	8'432'256.224

Variation de la fortune nette du fonds	Période comptable	01.04.24	01.04.23
		30.09.24	31.03.24
Fortune nette du fonds au début de la période comptable		1'786'403'238.47	2'072'998'529.30
Fortune reprise lors du regroupement		0.00	163'443'233.08
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle		-11'936'618.09	0.00
Distribution intermédiaire des revenus		0.00	8'407'768.17
Solde des mouvements de parts		35'742'426.25	-556'895'162.79
Résultat total		63'779'771.33	115'264'407.05
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable		1'873'988'817.96	1'786'403'238.47

*) Regroupement de la fortune du fonds ETHOS - Ethos Bonds CHF avec la fortune du fonds AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Bonds ESG au 31.03.2023.

Compte de résultat	Période comptable	01.04.24	01.04.23
		30.09.24	31.03.24
Revenus			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		32'430.97	108'039.05
Revenus des instruments du marché monétaire		0.00	53'107.50
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		10'746'736.49	20'258'286.57
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		365'801.09	1'372'176.48
Total des revenus		11'144'968.55	21'791'609.60
Charges			
Frais de révision		0.00	-3'231.00
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-1'507'115.08	-2'955'360.73
Autres charges		-19'642.94	-112'607.67
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-254'568.65	-877'389.19
Total des charges		-1'781'326.67	-3'948'588.59
Résultat net		9'363'641.88	17'843'021.01
Gains et pertes de capital réalisés		-2'737'631.97	-62'102'279.87
Résultat réalisé		6'626'009.91	-44'259'258.86
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		57'153'761.42	159'523'665.91
Résultat total		63'779'771.33	115'264'407.05

Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
Valeurs mobilières cotées en bourse						
Obligations					1'831'506'117.99	97.71
CH0419041667	0.07 % First Abu Dhabi Bank 19-27 NT	330'000	CHF	96.85 %	319'605.00	0.02
CH0474977714	0.205 % First Abu Dhabi Bank 19-25	1'490'000	CHF	98.90 %	1'473'610.00	0.08
CH0593893925	0.068 % First Abu Dhabi Bank 21-27 NT	3'750'000	CHF	97.50 %	3'656'250.00	0.19
CH1145096181	0.1475 % First Abu Dhabi Bank 21-26 NT	200'000	CHF	98.05 %	196'100.00	0.01
CH1181713616	1.0625 % First Abu Dhabi Bank 22-26 NT	850'000	CHF	99.85 %	848'725.00	0.05
Emirats arabes unis					6'494'290.00	0.35
CH1160382979	1.285 % Macquarie Group 22-29	2'330'000	CHF	100.55 %	2'342'815.00	0.13
Australie					2'342'815.00	0.13
CH0020632144	2 7/8 % OEBK 05-30	2'380'000	CHF	111.80 %	2'660'840.00	0.14
CH0441186480	1/4 % Hypo Vorarlberg Bank 18-25	2'225'000	CHF	99.11 %	2'205'197.50	0.12
CH0525158462	1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 20-30 NT	1'990'000	CHF	93.50 %	1'860'650.00	0.10
CH0593893917	1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 21-28	2'090'000	CHF	95.60 %	1'998'040.00	0.11
CH1166151972	1/2 % Hypo Vorarlberg Bank 22-27	1'470'000	CHF	99.30 %	1'459'710.00	0.08
CH1216400049	2.87 % BAWAG 22-25	1'410'000	CHF	101.86 %	1'436'226.00	0.08
CH1231094363	1.96 % BAWAG P.S.K. Versicherung 23-31	1'630'000	CHF	106.25 %	1'731'875.00	0.09
CH1233900013	2 3/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-26	1'300'000	CHF	102.15 %	1'327'950.00	0.07
CH1256367165	2.0525 % BAWAG 23-28	980'000	CHF	103.95 %	1'018'710.00	0.05
CH1289657095	1 7/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-30	2'790'000	CHF	105.85 %	2'953'215.00	0.16
CH1314941381	2 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 24-27	1'500'000	CHF	102.75 %	1'541'250.00	0.08
Autriche					20'193'663.50	1.08
CH0593893933	0.556 % FONPLATA 21-26	850'000	CHF	97.85 %	831'725.00	0.04
CH1142754287	0.795 % FONPLATA 21-28	1'490'000	CHF	95.35 %	1'420'715.00	0.08
CH1344316711	2.5925 % FONPLATA 24-27 NT	5'060'000	CHF	102.40 %	5'181'440.00	0.28
Bolivie					7'433'880.00	0.40
CH0326371470	0.297 % Caribbean Development Bank 16-28	2'250'000	CHF	97.40 %	2'191'500.00	0.12
Barbade					2'191'500.00	0.12
CH0367206759	1/4 % Province of Ontario 17-29	260'000	CHF	97.45 %	253'370.00	0.01
CH0460054452	1/4 % Province of Manitoba 19-29 NT	2'730'000	CHF	97.70 %	2'667'210.00	0.14
CH1112011510	0.05 % Province of Ontario 21-33	650'000	CHF	92.95 %	604'175.00	0.03
CH1117896477	0.03 % Province of Quebec 21-31 NT	1'170'000	CHF	94.60 %	1'106'820.00	0.06
CH1163572931	0.525 % Province of Saskatchewan 22-32	720'000	CHF	97.90 %	704'880.00	0.04
CH1264823431	2.04 % Province of Quebec 23-33 NT	2'390'000	CHF	109.40 %	2'614'660.00	0.14
CH1331113592	1.42 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 24-30	3'700'000	CHF	103.05 %	3'812'850.00	0.20
CH1331113626	1.315 % Province of Saskatchewan 24-34	2'200'000	CHF	104.10 %	2'290'200.00	0.12

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1371736831	1.4875 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 24-29	5'200'000	CHF	100.85 %	5'244'200.00	0.29
Canada					19'298'365.00	1.03
CH0008680370	4 % Confederation Suisse 98-28	10'360'000	CHF	112.70 %	11'675'720.00	0.62
CH0009755197	4 % Confederation Suisse 99-49	1'790'000	CHF	182.15 %	3'260'485.00	0.17
CH0015803239	3 1/2 % Confederation Suisse 03-33	1'660'000	CHF	125.98 %	2'091'268.00	0.11
CH0024484187	2.55 % Stadt Zuerich 06-36	2'000'000	CHF	119.55 %	2'391'000.00	0.13
CH0024524966	2 1/2 % Confederation Suisse 06-36	9'390'000	CHF	123.20 %	11'568'480.00	0.62
CH0025185676	3 % Eurofima 06-26	3'910'000	CHF	103.60 %	4'050'760.00	0.22
CH0031835561	3 1/4 % Confederation Suisse 07-27	3'320'000	CHF	107.85 %	3'580'620.00	0.19
CH0115967397	2 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 10-32 Series 519	2'150'000	CHF	110.25 %	2'370'375.00	0.13
CH0117076379	1 7/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 10-31 Series 524	6'130'000	CHF	106.70 %	6'540'710.00	0.35
CH0118095667	1 7/8 % Basler KB 10-26	3'260'000	CHF	102.10 %	3'328'460.00	0.18
CH0119729793	2 % ZKB 10-34 Series 115	150'000	CHF	109.55 %	164'325.00	0.01
CH0119983077	1 7/8 % Luzerner KB 10-35	150'000	CHF	108.80 %	163'200.00	0.01
CH0120168486	2 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 10-28 Series 533	1'750'000	CHF	105.34 %	1'843'450.00	0.10
CH0124338937	2 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 11-31 Series 548	6'520'000	CHF	110.92 %	7'231'984.00	0.39
CH0127181029	2 1/4 % Confederation Suisse 11-31	5'730'000	CHF	112.40 %	6'440'520.00	0.34
CH0127181169	1 1/2 % Confederation Suisse 12-42	6'380'000	CHF	117.78 %	7'514'364.00	0.40
CH0127181193	1 1/4 % Confederation Suisse 12-37	3'390'000	CHF	110.17 %	3'734'763.00	0.20
CH0132163434	2 7/8 % KW Linth-Limmern 11-31	570'000	CHF	109.10 %	621'870.00	0.03
CH0142132031	1 1/2 % Canton de Geneve 12-28	650'000	CHF	102.75 %	667'875.00	0.04
CH0143808340	1 1/4 % Kanton Bern 12-27	1'300'000	CHF	101.55 %	1'320'150.00	0.07
CH0147144361	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-28 Series 562	5'070'000	CHF	102.30 %	5'186'610.00	0.28
CH0149549575	1 1/2 % Basler KB 12-27	1'370'000	CHF	101.65 %	1'392'605.00	0.07
CH0180428531	2 7/8 % KW Linth-Limmern 12-42	285'000	CHF	110.15 %	313'927.50	0.02
CH0181215028	1 3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 12-27 Series 420	3'525'000	CHF	101.47 %	3'576'817.50	0.19
CH0184043542	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-27 Series 566	1'960'000	CHF	101.86 %	1'996'456.00	0.11
CH0194273204	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-29 Series 574	4'380'000	CHF	102.64 %	4'495'632.00	0.24
CH0194958960	3 % KW Linth-Limmern 12-52	510'000	CHF	123.50 %	629'850.00	0.03
CH0200044789	2 3/8 % Nant de Drance 13-28	1'000'000	CHF	104.05 %	1'040'500.00	0.06
CH0200044805	1 7/8 % KW Oberhasli 13-25	590'000	CHF	100.23 %	591'357.00	0.03
CH0204811100	1 5/8 % Swissgrid 13-25	475'000	CHF	100.15 %	475'712.50	0.03
CH0206728823	1 1/2 % Stadt Bern 13-28	1'960'000	CHF	102.85 %	2'015'860.00	0.11
CH0206992270	1 1/2 % Thurgauer KB 13-27	2'960'000	CHF	101.45 %	3'002'920.00	0.16
CH0208271541	3 % KW Linth-Limmern 13-48	850'000	CHF	121.50 %	1'032'750.00	0.06
CH0217756656	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 13-25 Series 584	4'730'000	CHF	100.69 %	4'762'637.00	0.25
CH0217825311	1 3/4 % Kanton St. Gallen 13-28	1'960'000	CHF	104.20 %	2'042'320.00	0.11
CH0217825337	2 % Kanton St. Gallen 13-38	750'000	CHF	116.10 %	870'750.00	0.05
CH0224396983	1 1/4 % Confederation Suisse 14-26	4'050'000	CHF	101.36 %	4'105'080.00	0.22
CH0224397007	2 % Confederation Suisse 14-64	200'000	CHF	162.00 %	324'000.00	0.02
CH0224397171	1/2 % Confederation Suisse 15-30	13'525'000	CHF	100.65 %	13'612'912.50	0.73
CH0224397338	1/2 % Confederation Suisse 16-58	5'020'000	CHF	103.85 %	5'213'270.00	0.28
CH0224397346	0 % Confederation Suisse 16-29	13'930'000	CHF	98.27 %	13'689'011.00	0.73
CH0224485927	2 % Canton de Vaud 13-33	1'300'000	CHF	111.55 %	1'450'150.00	0.08
CH0224923513	1 3/4 % Schaffhauser KB 13-25	980'000	CHF	100.78 %	987'644.00	0.05
CH0228531437	2 3/8 % KW Linth-Limmern 13-26	1'955'000	CHF	102.60 %	2'005'830.00	0.11
CH0236516834	1 3/4 % Stadt Zuerich 14-29	2'000'000	CHF	104.80 %	2'096'000.00	0.11

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0252903767	1 3/8 % Kanton Basel-Stadt 14-34	1'080'000	CHF	106.30 %	1'148'040.00	0.06
CH0254212233	1 % Kanton Zuerich 14-27	680'000	CHF	101.20 %	688'160.00	0.04
CH0255678333	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-26 Series 598	2'840'000	CHF	100.36 %	2'850'224.00	0.15
CH0255678341	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-32 Series 599	1'980'000	CHF	103.60 %	2'051'280.00	0.11
CH0257042173	2 % Swiss Prime Site Finance 14-24	650'000	CHF	100.15 %	650'975.00	0.03
CH0261399064	1 1/8 % Baloise-Holding 14-24	460'000	CHF	99.96 %	459'816.00	0.02
CH0262883199	1 3/8 % Grande Dixence 15-25	1'350'000	CHF	100.01 %	1'350'135.00	0.07
CH0263432988	1 % Centr. LdG Bques Cant. CH 14-28 Series 459	3'000'000	CHF	100.70 %	3'021'000.00	0.16
CH0266307377	5/8 % Kanton Bern 15-32	200'000	CHF	99.00 %	198'000.00	0.01
CH0268786982	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 460	3'120'000	CHF	98.79 %	3'082'248.00	0.16
CH0268988182	1 % Swisscom 15-35 Tranche 2	1'340'000	CHF	99.00 %	1'326'600.00	0.07
CH0269697931	3/8 % Schaffhauser KB 15-27	1'960'000	CHF	98.85 %	1'937'460.00	0.10
CH0269796212	1/2 % Thurgauer KB 15-29	650'000	CHF	98.25 %	638'625.00	0.03
CH0272154177	1 % Kanton Baselland 15-40	1'620'000	CHF	103.80 %	1'681'560.00	0.09
CH0273347838	1 3/8 % Allreal Holding 15-25	1'355'000	CHF	100.00 %	1'355'000.00	0.07
CH0273485398	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-29 Series 462	2'095'000	CHF	99.05 %	2'075'097.50	0.11
CH0274253514	0.60 % Banque Cantonale de Fribourg 15-27	4'340'000	CHF	99.20 %	4'305'280.00	0.23
CH0274314787	3/4 % Basellandschaftliche KB 15-28	1'550'000	CHF	99.50 %	1'542'250.00	0.08
CH0276581094	0.55 % Spitalverband Limmattal 15-25	720'000	CHF	98.38 %	708'336.00	0.04
CH0278667115	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 464	3'420'000	CHF	98.20 %	3'358'440.00	0.18
CH0279720343	1/4 % Basellandschaftliche KB 15-25	1'110'000	CHF	99.51 %	1'104'561.00	0.06
CH0280569135	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-34 Series 610	1'630'000	CHF	97.29 %	1'585'827.00	0.08
CH0282019006	1 1/4 % Services Industriels de Geneve 15-25	260'000	CHF	100.01 %	260'026.00	0.01
CH0284087589	1/2 % St.Galler KB 15-25	2'740'000	CHF	99.65 %	2'730'410.00	0.15
CH0284950505	1 1/8 % Stadt Zuerich 15-40	1'800'000	CHF	104.70 %	1'884'600.00	0.10
CH0285849367	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-27 Series 466	7'630'000	CHF	99.55 %	7'595'665.00	0.41
CH0286138877	3/4 % Berner KB 15-25	2'025'000	CHF	99.74 %	2'019'735.00	0.11
CH0290876512	5/8 % Cita del Lugano 15-25	1'440'000	CHF	99.78 %	1'436'832.00	0.08
CH0291625231	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-26 Series 616	6'470'000	CHF	99.45 %	6'434'415.00	0.34
CH0293026222	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-31 Series 617	2'220'000	CHF	98.31 %	2'182'482.00	0.12
CH0297132364	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-36 Series 619	7'305'000	CHF	100.27 %	7'324'723.50	0.39
CH0299297280	3/4 % ZKB 15-30 Series 135	1'890'000	CHF	99.10 %	1'872'990.00	0.10
CH0300874283	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 471	4'040'000	CHF	98.47 %	3'978'188.00	0.21
CH0302424392	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-29 Series 621	6'070'000	CHF	98.43 %	5'974'701.00	0.32
CH0306173730	1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-26 Series 473	2'970'000	CHF	99.07 %	2'942'379.00	0.16
CH0306173748	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 474	2'930'000	CHF	97.90 %	2'868'470.00	0.15
CH0306626224	2 % Nant de Drance 16-26	1'105'000	CHF	101.16 %	1'117'818.00	0.06
CH0307256450	0.60 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-35 Series 476	6'870'000	CHF	96.25 %	6'612'375.00	0.35
CH0310175564	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-26 Series 625	4'730'000	CHF	98.98 %	4'681'754.00	0.25
CH0310451858	1 1/4 % UBS Group Funding (Switzerland) 16-26 Tranche 2	400'000	CHF	100.27 %	401'080.00	0.02
CH0310646523	1/2 % Banque Cantonale de Fribourg 16-28	2'780'000	CHF	98.55 %	2'739'690.00	0.15
CH0312512640	1/4 % Graubuendner KB 16-28	650'000	CHF	97.90 %	636'350.00	0.03
CH0319415938	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-32 Series 628	4'090'000	CHF	96.25 %	3'936'625.00	0.21
CH0319416126	0.04 % Stadt Bern 16-27	1'760'000	CHF	98.60 %	1'735'360.00	0.09
CH0319932767	0.40 % BCV 16-31	3'405'000	CHF	96.00 %	3'268'800.00	0.17
CH0326213912	1/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-28	1'720'000	CHF	96.60 %	1'661'520.00	0.09
CH0326213920	0.60 % Canton de Geneve 16-46	1'370'000	CHF	96.55 %	1'322'735.00	0.07
CH0328298069	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-39 Series 632	1'100'000	CHF	92.11 %	1'013'210.00	0.05

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0330143188	0.02 % ZKB 16-27 Series 139	3'070'000	CHF	97.60 %	2'996'320.00	0.16
CH0336352742	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-31 Series 635	1'960'000	CHF	94.90 %	1'860'040.00	0.10
CH0336352767	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-46 Series 637	800'000	CHF	88.10 %	704'800.00	0.04
CH0336587719	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-27 Series 483	11'730'000	CHF	98.20 %	11'518'860.00	0.61
CH0337645581	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-26 Series 485	2'520'000	CHF	98.44 %	2'480'688.00	0.13
CH0338330415	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-32 Series 639	2'950'000	CHF	93.97 %	2'772'115.00	0.15
CH0338330472	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-36 Series 641	5'585'000	CHF	91.78 %	5'125'913.00	0.27
CH0340953428	1/2 % BCV 16-28	1'915'000	CHF	98.20 %	1'880'530.00	0.10
CH0342587638	0.05 % ZKB 16-26 Series 140	2'160'000	CHF	98.20 %	2'121'120.00	0.11
CH0344583817	3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-28 Series 487	1'300'000	CHF	98.25 %	1'277'250.00	0.07
CH0344958472	1/2 % Confederation Suisse 17-55	3'330'000	CHF	102.55 %	3'414'915.00	0.18
CH0344958498	1/2 % Confederation Suisse 17-45	8'675'000	CHF	101.24 %	8'782'570.00	0.47
CH0344958688	1/2 % Confederation Suisse 18-32	14'405'000	CHF	100.92 %	14'537'526.00	0.63
CH0347556927	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-37 Series 645	5'110'000	CHF	95.98 %	4'904'578.00	0.26
CH0352419615	5/8 % St.Galler KB 17-32	820'000	CHF	97.65 %	800'730.00	0.04
CH0352595851	0.20 % Banque Cantonale du Valais 17-26	150'000	CHF	98.98 %	148'470.00	0.01
CH0352595885	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-27 Series 489	5'400'000	CHF	98.76 %	5'333'040.00	0.28
CH0352595893	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-32 Series 490	5'860'000	CHF	97.20 %	5'695'920.00	0.30
CH0353105197	3/8 % Thurgauer KB 17-28	1'430'000	CHF	98.30 %	1'405'690.00	0.08
CH0353428037	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-29 Series 646	4'750'000	CHF	98.22 %	4'665'450.00	0.25
CH0353574319	0.30 % Basler KB 17-27	690'000	CHF	98.55 %	679'995.00	0.04
CH0354836113	3/4 % Mobimo Holding 17-26	460'000	CHF	99.28 %	456'688.00	0.02
CH0357676177	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-29 Series 493	4'170'000	CHF	98.31 %	4'099'527.00	0.22
CH0359915409	0.45 % Roche Kapitalmarkt 17-29 Tranche 3	820'000	CHF	98.30 %	806'060.00	0.04
CH0360677295	0.825 % Swiss Prime Site Finance 17-26	1'700'000	CHF	99.50 %	1'691'500.00	0.09
CH0361532820	1/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-27 Series 494	4'580'000	CHF	98.61 %	4'516'338.00	0.24
CH0361532911	1/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-26 Series 495	3'910'000	CHF	99.10 %	3'874'810.00	0.21
CH0361533232	7/8 % Ville de Lausanne 17-42	450'000	CHF	99.95 %	449'775.00	0.02
CH0367206718	3/8 % Cembra Money Bank 17-25	2'740'000	CHF	99.51 %	2'726'574.00	0.15
CH0370943547	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-26 Series 651	5'400'000	CHF	98.89 %	5'340'060.00	0.28
CH0373476040	1/2 % Banque Cler 17-25	390'000	CHF	99.36 %	387'504.00	0.02
CH0373476339	0.30 % ZKB 18-28 Series 142	1'650'000	CHF	98.30 %	1'621'950.00	0.09
CH0373476412	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-28 Series 499	6'300'000	CHF	98.91 %	6'231'330.00	0.33
CH0373476420	0.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-33 Series 500	4'170'000	CHF	97.76 %	4'076'592.00	0.22
CH0373476784	1/2 % Schaffhauser KB 18-28	720'000	CHF	98.60 %	709'920.00	0.04
CH0379354225	1/4 % Aargauische KB 17-26	820'000	CHF	98.75 %	809'750.00	0.04
CH0384125081	3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-38 Series 656	1'000'000	CHF	97.05 %	970'500.00	0.05
CH0391648018	1.55 % Nant de Drance 18-25	1'990'000	CHF	100.34 %	1'996'766.00	0.11
CH0397450724	1/4 % Basellandschaftliche KB 18-27	3'850'000	CHF	98.60 %	3'796'100.00	0.20
CH0398633575	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-29 Series 507	1'040'000	CHF	99.16 %	1'031'264.00	0.06
CH0398633799	0.15 % ZKB 19-27 Series 144	2'510'000	CHF	98.35 %	2'468'585.00	0.13
CH0398633922	3/8 % Graubuedner KB 19-32	2'150'000	CHF	95.70 %	2'057'550.00	0.11
CH0399611307	0.35 % Luzerner KB 18-27	595'000	CHF	98.70 %	587'265.00	0.03
CH0405985836	0.70 % Thurgauer KB 18-30	2'770'000	CHF	98.75 %	2'735'375.00	0.15
CH0406415262	0.15 % Stadt Winterthur 18-25	500'000	CHF	99.60 %	498'000.00	0.03
CH0411478099	0.40 % BEKB 18-27	1'170'000	CHF	98.55 %	1'153'035.00	0.06
CH0413618353	0.70 % Kantonsspital Baden 18-28	1'400'000	CHF	97.95 %	1'371'300.00	0.07
CH0413618361	1.10 % Kantonsspital Baden 18-33	260'000	CHF	97.35 %	253'110.00	0.01

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0419040800	0.41 % Luzerner KB 19-29	1'860'000	CHF	98.00 %	1'822'800.00	0.10
CH0419040842	0.55 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-31 Series 508	5'650'000	CHF	98.05 %	5'539'825.00	0.30
CH0419040891	1/2 % Kanton Basel-Stadt 19-34	1'300'000	CHF	98.35 %	1'278'550.00	0.07
CH0419040925	1.05 % Ville de Lausanne 19-44	1'340'000	CHF	102.85 %	1'378'190.00	0.07
CH0419040941	0.30 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-29 Series 509	9'250'000	CHF	97.65 %	9'032'625.00	0.48
CH0419040958	0.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-39 Series 510	965'000	CHF	96.28 %	929'102.00	0.05
CH0419040990	1 1/4 % Swiss Prime Site Finance 19-27	520'000	CHF	100.25 %	521'300.00	0.03
CH0419041006	0.15 % Basler KB 19-27	3'780'000	CHF	98.25 %	3'713'850.00	0.20
CH0419041071	5/8 % Ville de Bienne 19-27	650'000	CHF	99.20 %	644'800.00	0.03
CH0419041147	3/8 % Basellandschaftliche KB 19-30	2'000'000	CHF	96.90 %	1'938'000.00	0.10
CH0419041188	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-34 Series 513	4'680'000	CHF	95.75 %	4'481'100.00	0.24
CH0419041238	1/8 % ZKB 19-29 Series 145	1'300'000	CHF	96.35 %	1'252'550.00	0.07
CH0419041337	0 % Valiant Bank 19-29	2'725'000	CHF	95.30 %	2'596'925.00	0.14
CH0419041378	5/8 % Aarekraftwerk Klingnau 19-29	420'000	CHF	98.00 %	411'600.00	0.02
CH0419041428	0 % Kantonsspital Winterthur 19-31	330'000	CHF	91.00 %	300'300.00	0.02
CH0419041436	0 % Aargauische KB 19-29	1'300'000	CHF	95.70 %	1'244'100.00	0.07
CH0419041469	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-37 Series 514	2'120'000	CHF	88.14 %	1'868'568.00	0.10
CH0419041485	0.10 % Berner KB 19-39	1'320'000	CHF	83.70 %	1'104'840.00	0.06
CH0419041584	0.10 % St.Galler KB 19-41	3'080'000	CHF	85.70 %	2'639'560.00	0.14
CH0419041675	0 % Banque Valiant 19-25	4'020'000	CHF	98.89 %	3'975'378.00	0.21
CH0419042509	3/4 % Nestle 18-28	1'730'000	CHF	99.55 %	1'722'215.00	0.09
CH0428194242	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-28 Series 661	4'680'000	CHF	98.37 %	4'603'716.00	0.25
CH0433761316	3/4 % Roche Kapitalmarkt 18-30	390'000	CHF	99.50 %	388'050.00	0.02
CH0434678394	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-28 Series 663	2'090'000	CHF	99.25 %	2'074'325.00	0.11
CH0438965581	1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-47 Series 665	3'935'000	CHF	103.60 %	4'076'660.00	0.22
CH0440081393	0 % Confederation Suisse 19-34	9'060'000	CHF	96.11 %	8'707'566.00	0.46
CH0440081401	0 % Confederation Suisse 19-39	7'870'000	CHF	93.61 %	7'367'107.00	0.39
CH0440081567	1 1/2 % Confederation Suisse 22-38	9'130'000	CHF	114.40 %	10'444'720.00	0.56
CH0443027047	0.15 % Aargauische KB 18-24	300'000	CHF	99.86 %	299'580.00	0.02
CH0443057515	1/2 % Thurgauer KB 18-26	200'000	CHF	99.15 %	198'300.00	0.01
CH0459810534	1/8 % Aargauische KB 19-26	4'080'000	CHF	98.93 %	4'036'344.00	0.22
CH0460054403	0.45 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 19-29	835'000	CHF	97.80 %	816'630.00	0.04
CH0460054429	7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-43 Series 668	2'770'000	CHF	98.55 %	2'729'835.00	0.15
CH0461238963	0.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-31 Series 515	8'000'000	CHF	94.40 %	7'552'000.00	0.40
CH0461239029	1/8 % Banque Valiant 19-34	2'200'000	CHF	90.90 %	1'999'800.00	0.11
CH0461239045	0.05 % ZKB 20-31 Series 146	3'960'000	CHF	94.60 %	3'746'160.00	0.20
CH0461239086	0.05 % Basellandschaftliche KB 20-31	2'350'000	CHF	94.35 %	2'217'225.00	0.12
CH0471297926	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-30 Series 671	5'900'000	CHF	96.70 %	5'705'300.00	0.30
CH0474977698	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-29 Series 672	3'975'000	CHF	96.90 %	3'851'775.00	0.21
CH0474977730	0.80 % Grande Dixence 19-26	1'960'000	CHF	99.45 %	1'949'220.00	0.10
CH0482172399	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-41 Series 674	2'370'000	CHF	92.75 %	2'198'175.00	0.12
CH0483180938	0.05 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 19-29	3'105'000	CHF	95.65 %	2'969'932.50	0.16
CH0484360380	1/4 % Kanton Zuerich 19-39	3'650'000	CHF	92.65 %	3'381'725.00	0.18
CH0485252800	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-27 Series 675	3'910'000	CHF	97.95 %	3'829'845.00	0.20
CH0485252818	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-34 Series 676	4'000'000	CHF	93.70 %	3'748'000.00	0.20
CH0485252826	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-44 Series 677	1'850'000	CHF	91.90 %	1'700'150.00	0.09
CH0485252875	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-49 Series 678	3'020'000	CHF	79.10 %	2'388'820.00	0.13
CH0485260902	0.10 % Banque Cantonale de Fribourg 19-44	2'100'000	CHF	84.20 %	1'768'200.00	0.09

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0494734392	0 % Canton de Geneve 19-59	795'000	CHF	77.95 %	619'702.50	0.03
CH0496692978	0 % Baloise-Holding 19-26	390'000	CHF	98.10 %	382'590.00	0.02
CH0505011913	0 % Canton de Geneve 19-28	880'000	CHF	97.65 %	859'320.00	0.05
CH0506071114	0 % Banque Cantonale de Fribourg 20-30	880'000	CHF	95.25 %	838'200.00	0.04
CH0506071130	0 % Luzerner KB 20-28	280'000	CHF	96.70 %	270'760.00	0.01
CH0506071163	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-31 Series 517	7'000'000	CHF	94.47 %	6'612'900.00	0.35
CH0506071171	0.02 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-40 Series 518	2'610'000	CHF	86.40 %	2'255'040.00	0.12
CH0506071221	0 % ZKB 20-30 Series 147	970'000	CHF	95.05 %	921'985.00	0.05
CH0506071270	0.14 % Banque Cantonale de Fribourg 20-30	2'780'000	CHF	95.45 %	2'653'510.00	0.14
CH0506071288	0.01 % Aargauische KB 20-28	1'995'000	CHF	96.80 %	1'931'160.00	0.10
CH0506071296	0 % Kanton Luzern 20-30	1'960'000	CHF	96.20 %	1'885'520.00	0.10
CH0506071338	1/8 % Luzerner KB 20-32	1'140'000	CHF	93.50 %	1'065'900.00	0.06
CH0506071395	1/4 % Basler KB 21-36	250'000	CHF	91.65 %	229'125.00	0.01
CH0508785752	1/4 % Stadt Zuerich 19-39	3'535'000	CHF	92.20 %	3'259'270.00	0.17
CH0511762061	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-27 Series 682	4'580'000	CHF	98.02 %	4'489'316.00	0.24
CH0515152483	0.405 % Raiffeisen Suisse 21-29 Series 3	1'100'000	CHF	95.65 %	1'052'150.00	0.06
CH0520663672	0.20 % Flughafen Zuerich 20-35	990'000	CHF	91.10 %	901'890.00	0.05
CH0521617297	0 % Banque Cantonale du Valais 20-29	400'000	CHF	95.90 %	383'600.00	0.02
CH0522158846	1/4 % St Galler KB 21-35	2'100'000	CHF	92.35 %	1'939'350.00	0.10
CH0522158945	0.10 % Aargauische KB 21-30	980'000	CHF	94.95 %	930'510.00	0.05
CH0522158960	0.3126 % Banque Cantonale de Fribourg 22-32	1'930'000	CHF	95.45 %	1'842'185.00	0.10
CH0522158978	0.35 % St.Galler KB 22-31	1'300'000	CHF	95.85 %	1'246'050.00	0.07
CH0522158994	0.01 % Basellandschaftliche KB 22-26	200'000	CHF	98.40 %	196'800.00	0.01
CH0522159000	1 5/8 % Kanton Luzern 22-42	780'000	CHF	110.50 %	861'900.00	0.05
CH0522159034	1.70 % Basellandschaftliche KB 22-42	1'300'000	CHF	111.75 %	1'452'750.00	0.08
CH0522159042	1.60 % Basellandschaftliche KB 22-32	2'150'000	CHF	104.40 %	2'244'600.00	0.12
CH0522159091	1.40 % St.Galler KB 22-30	3'040'000	CHF	102.90 %	3'128'160.00	0.17
CH0525158397	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-28 Series 683	2'930'000	CHF	97.35 %	2'852'355.00	0.15
CH0525158413	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-45 Series 684	1'765'000	CHF	81.58 %	1'439'887.00	0.08
CH0528881169	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-30 Series 685	9'000'000	CHF	95.46 %	8'591'400.00	0.46
CH0528881201	1/4 % Canton de Geneve 20-28	830'000	CHF	98.70 %	819'210.00	0.04
CH0536892588	0.95 % SGS 20-26	1'675'000	CHF	99.75 %	1'670'812.50	0.09
CH0536892737	0 % Kanton Zuerich 20-28	650'000	CHF	97.80 %	635'700.00	0.03
CH0536892745	0.10 % Kanton Zuerich 20-45	2'355'000	CHF	87.10 %	2'051'205.00	0.11
CH0536892901	0.20 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-35 Series 523	9'270'000	CHF	92.05 %	8'533'035.00	0.46
CH0536893339	0.15 % Swissgrid 20-34	2'650'000	CHF	90.90 %	2'408'850.00	0.13
CH0536893412	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-30 Series 526	9'440'000	CHF	95.15 %	8'982'160.00	0.48
CH0537261924	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-27 Series 686	1'960'000	CHF	98.13 %	1'923'348.00	0.10
CH0537261932	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-40 Series 687	650'000	CHF	92.78 %	603'070.00	0.03
CH0539032950	7/8 % Adecco Group 20-25 NT	650'000	CHF	99.97 %	649'805.00	0.03
CH0543827205	1 1/4 % Nant de Drance 20-27	2'985'000	CHF	100.45 %	2'998'432.50	0.16
CH0545754688	1/8 % Basler KB 20-32	1'700'000	CHF	93.50 %	1'589'500.00	0.08
CH0547243235	0.05 % Canton de Geneve 20-29	2'410'000	CHF	96.95 %	2'336'495.00	0.12
CH0550413386	0.60 % Ville de Lausanne 20-50	2'020'000	CHF	93.00 %	1'878'600.00	0.10
CH0553331809	1.05 % Ferring Holding 20-25	2'050'000	CHF	99.72 %	2'044'260.00	0.11
CH0553331817	1/4 % Baloise-Holding 20-26	780'000	CHF	98.45 %	767'910.00	0.04
CH0553331858	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-30 Series 690	5'670'000	CHF	95.80 %	5'431'860.00	0.29
CH0553331866	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-41 Series 691	3'680'000	CHF	88.96 %	3'273'728.00	0.17

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0557778310	1/4 % Confederation Suisse 21-35	5'305'000	CHF	98.31 %	5'215'345.50	0.27
CH0561923845	0.80 % Sulzer 20-25	1'285'000	CHF	99.25 %	1'275'362.50	0.07
CH0561923878	0 % Stadt Zuerich 20-60	1'625'000	CHF	76.40 %	1'241'500.00	0.07
CH0564642046	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-40 Series 692	3'330'000	CHF	87.30 %	2'907'090.00	0.16
CH0564642053	0.07 % Credit Agricole next bank (Suisse) 20-29	1'580'000	CHF	95.25 %	1'504'950.00	0.08
CH0564642079	0.01 % Lindt & Spruengli 20-28	1'680'000	CHF	96.30 %	1'617'840.00	0.09
CH0565650832	1/4 % Basellandschaftliche KB 20-32	2'030'000	CHF	94.30 %	1'914'290.00	0.10
CH0568056219	0.14 % Stadt St.Gallen 20-44	330'000	CHF	87.05 %	287'265.00	0.02
CH0570576113	7/8 % Nant de Drance 20-29	2'485'000	CHF	99.00 %	2'460'150.00	0.13
CH0570576121	0.05 % ZKB 20-32 Series 148	1'440'000	CHF	92.70 %	1'334'880.00	0.07
CH0570576279	1/8 % Swissgrid 20-36	250'000	CHF	88.65 %	221'625.00	0.01
CH0572899257	1/2 % Raiffeisen Suisse 20-28	3'100'000	CHF	97.25 %	3'014'750.00	0.16
CH0575017071	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-29 Series 695	6'820'000	CHF	95.80 %	6'533'560.00	0.35
CH0575017089	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-32 Series 696	5'000'000	CHF	93.64 %	4'682'000.00	0.25
CH0581947816	3/8 % Swiss Prime Site Finance 21-28	705'000	CHF	97.30 %	685'965.00	0.04
CH0589030946	0 % ZKB 21-33 Series 149	3'230'000	CHF	92.15 %	2'976'445.00	0.16
CH0589031019	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-29 Series 529	5'930'000	CHF	96.46 %	5'720'078.00	0.31
CH0591084253	0.57 % Raiffeisen Suisse 21-31 Series 2	2'300'000	CHF	95.35 %	2'193'050.00	0.12
CH0591979619	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-41 Series 697	245'000	CHF	85.05 %	208'372.50	0.01
CH0598928718	3/8 % UBS Group 21-29 NT	1'600'000	CHF	95.60 %	1'529'600.00	0.08
CH1100259758	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-31 Series 700	5'020'000	CHF	95.24 %	4'781'048.00	0.26
CH1101096464	0.10 % ZKB 21-31 Series 150	1'500'000	CHF	94.60 %	1'419'000.00	0.08
CH1101096522	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-28 Series 534	4'240'000	CHF	97.26 %	4'123'824.00	0.22
CH1101096621	0 % Kanton Zuerich 21-33	1'210'000	CHF	93.80 %	1'134'980.00	0.06
CH1105672690	0.30 % Grande Dixence 21-28	260'000	CHF	97.05 %	252'330.00	0.01
CH1111392853	0 % Kanton Bern 21-33	1'300'000	CHF	94.25 %	1'225'250.00	0.07
CH1111392861	0.10 % Banque Cantonale du Valais 21-31	1'000'000	CHF	94.15 %	941'500.00	0.05
CH1118223408	0.15 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 21-30	1'700'000	CHF	93.50 %	1'589'500.00	0.08
CH1118223481	0.05 % Kantonsspital St. Gallen 21-31	1'300'000	CHF	91.10 %	1'184'300.00	0.06
CH1118223499	0.30 % Kantonsspital St. Gallen 21-36	1'140'000	CHF	86.35 %	984'390.00	0.05
CH1122290187	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-27 Series 704	2'670'000	CHF	97.53 %	2'604'051.00	0.14
CH1129053794	1/8 % BCV 21-33	720'000	CHF	91.85 %	661'320.00	0.04
CH1129053828	0.20 % Swissgrid 21-40	260'000	CHF	86.25 %	224'250.00	0.01
CH1131931243	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-31 Series 538	6'400'000	CHF	94.20 %	6'028'800.00	0.32
CH1131931276	0 % Kantonsspital Winterthur 21-25	1'110'000	CHF	98.70 %	1'095'570.00	0.06
CH1131931292	0 % Swissgrid 21-26	985'000	CHF	98.50 %	970'225.00	0.05
CH1131931318	0.20 % WWZ 21-33	200'000	CHF	92.50 %	185'000.00	0.01
CH1131931409	0.30 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-36 Series 540	3'550'000	CHF	92.70 %	3'290'850.00	0.18
CH1132966339	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-36 Series 707	4'930'000	CHF	92.06 %	4'538'558.00	0.24
CH1132966354	1/8 % Inselspital-Stiftung 21-29	2'870'000	CHF	94.50 %	2'712'150.00	0.14
CH1137122755	0.05 % Tecan Group 21-25	2'410'000	CHF	98.92 %	2'383'972.00	0.13
CH1141700430	1/4 % Stadt Zuerich 21-51	1'780'000	CHF	87.25 %	1'553'050.00	0.08
CH1141700463	0.20 % Kanton Bern 21-36	2'090'000	CHF	93.75 %	1'959'375.00	0.10
CH1145096165	0.435 % UBS Group 21-28	1'800'000	CHF	97.45 %	1'754'100.00	0.09
CH1148266161	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-28 Series 709	3'610'000	CHF	97.16 %	3'507'476.00	0.19
CH1148728046	0.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-31 Series 541	6'650'000	CHF	94.94 %	6'313'510.00	0.34
CH1148728111	0.20 % ZKB 22-30	650'000	CHF	95.95 %	623'675.00	0.03
CH1148728178	3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 542	5'330'000	CHF	95.85 %	5'108'805.00	0.27

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1148728269	0.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-31 Series 545	2'480'000	CHF	98.33 %	2'438'584.00	0.13
CH1151526154	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-31 Series 710	3'390'000	CHF	94.60 %	3'206'940.00	0.17
CH1160382896	0.22 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-28	3'460'000	CHF	97.05 %	3'357'930.00	0.18
CH1166151907	3/4 % Roche Kapitalmarkt 22-31	3'050'000	CHF	98.95 %	3'017'975.00	0.16
CH1166151949	3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-35 Series 715	6'120'000	CHF	97.47 %	5'965'164.00	0.32
CH1170565621	1/4 % ZKB 22-28 Series 154	1'860'000	CHF	97.80 %	1'819'080.00	0.10
CH1170565662	0.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-33 Series 548	2'610'000	CHF	99.75 %	2'603'475.00	0.14
CH1170565720	1.30 % Banque Cantonale de Neuchatel 22-32	330'000	CHF	101.80 %	335'940.00	0.02
CH1170565803	1.40 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 551	8'230'000	CHF	103.80 %	8'542'740.00	0.46
CH1170565811	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 552	2'610'000	CHF	107.67 %	2'810'187.00	0.15
CH1174335781	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-30 Series 716	5'540'000	CHF	100.79 %	5'583'766.00	0.30
CH1177791840	3/4 % Stadt Zuerich 22-31	1'300'000	CHF	100.45 %	1'305'850.00	0.07
CH1179534966	1.70 % Grande Dixence 22-29	1'570'000	CHF	102.60 %	1'610'820.00	0.09
CH1179535013	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 718	6'370'000	CHF	103.51 %	6'593'587.00	0.35
CH1182086848	1.65 % Kantonsspital Aarau 22-37	1'060'000	CHF	100.65 %	1'066'890.00	0.06
CH1189217719	1.30 % % Graubuedner KB 22-30	2'995'000	CHF	102.05 %	3'056'397.50	0.16
CH1189217768	1.70 % Kantonsspital Baselland 22-32	2'240'000	CHF	102.30 %	2'291'520.00	0.12
CH1189217784	1.10 % Swissgrid 22-27	1'715'000	CHF	100.55 %	1'724'432.50	0.09
CH1189217826	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-29 Series 553	6'130'000	CHF	103.41 %	6'339'033.00	0.34
CH1189217834	1.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 554	5'490'000	CHF	106.10 %	5'824'890.00	0.31
CH1189217842	1.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 555	4'030'000	CHF	115.52 %	4'655'456.00	0.25
CH1189217909	1.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 557	5'720'000	CHF	105.90 %	6'057'480.00	0.32
CH1189217917	1.80 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-36 Series 558	4'080'000	CHF	109.15 %	4'453'320.00	0.24
CH1189217925	1.40 % ZKB 22-29	850'000	CHF	102.60 %	872'100.00	0.05
CH1191066187	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-33 Series 720	5'000'000	CHF	104.85 %	5'242'500.00	0.28
CH1191066237	1 1/2 % Stadt Zuerich 22-52	980'000	CHF	118.45 %	1'160'810.00	0.06
CH1193213027	1 1/2 % Kanton Basel-Stadt 22-28	650'000	CHF	103.40 %	672'100.00	0.04
CH1193213076	1 3/4 % Basler KB 22-29 Series 1	2'860'000	CHF	104.20 %	2'980'120.00	0.16
CH1193213142	2.10 % Basler KB 23-33	4'610'000	CHF	109.40 %	5'043'340.00	0.27
CH1194355066	2 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-37 Series 722	5'610'000	CHF	117.10 %	6'569'310.00	0.35
CH1194355074	2 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-52 Series 723	1'630'000	CHF	132.69 %	2'162'847.00	0.12
CH1194355116	2 1/8 % Nestle 22-30	750'000	CHF	106.70 %	800'250.00	0.04
CH1194355124	2 1/2 % Nestle 22-34	2'160'000	CHF	113.10 %	2'442'960.00	0.13
CH1196217017	2 5/8 % Romande Energie Holding 22-37	3'000'000	CHF	116.90 %	3'507'000.00	0.19
CH1199659975	1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-38 Series 725	3'260'000	CHF	111.26 %	3'627'076.00	0.19
CH1204259738	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 726	2'150'000	CHF	103.48 %	2'224'820.00	0.12
CH1204259746	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-42 Series 727	4'400'000	CHF	108.79 %	4'786'760.00	0.26
CH1206367463	1.95 % Groupe E 22-27	1'000'000	CHF	102.20 %	1'022'000.00	0.05
CH1206367471	2.55 % Groupe E 22-32	980'000	CHF	108.80 %	1'066'240.00	0.06
CH1206367497	3 3/4 % dormakaba Finance 22-27	1'720'000	CHF	106.25 %	1'827'500.00	0.10
CH1206367596	2.35 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-37 Series 565	3'360'000	CHF	116.98 %	3'930'528.00	0.21
CH1206367638	1.85 % ZKB 22-27 Series 157	2'500'000	CHF	103.15 %	2'578'750.00	0.14
CH1206367679	1.45 % Kanton Zuerich 22-29	1'920'000	CHF	104.30 %	2'002'560.00	0.11
CH1209697551	1 1/4 % Thurgauer KB 22-29	2'570'000	CHF	101.50 %	2'608'550.00	0.14
CH1211713156	1.6075 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-27	1'300'000	CHF	101.95 %	1'325'350.00	0.07
CH1211713164	1.97 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-32	2'430'000	CHF	106.85 %	2'596'455.00	0.14
CH1214912029	2.05 % Luzerner KB 22-47	3'020'000	CHF	123.15 %	3'719'130.00	0.20
CH1216740667	2 1/8 % Basellandschaftliche KB 22-52	1'510'000	CHF	131.00 %	1'978'100.00	0.11

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1217066583	1 7/8 % Basler KB 23-29	1'400'000	CHF	104.60 %	1'464'400.00	0.08
CH1217066591	2 % Basler KB 23-34	1'500'000	CHF	108.70 %	1'630'500.00	0.09
CH1218301955	2 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 730	3'870'000	CHF	109.14 %	4'223'718.00	0.23
CH1218301963	2 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-37 Series 731	3'385'000	CHF	115.46 %	3'908'321.00	0.21
CH1226543838	2 1/4 % Nestle 22-29	1'570'000	CHF	106.75 %	1'675'975.00	0.09
CH1226543846	2 5/8 % Nestle 22-35	1'450'000	CHF	115.80 %	1'679'100.00	0.09
CH1230759560	1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26	3'310'000	CHF	101.00 %	3'343'100.00	0.18
CH1231094355	2 1/8 % Luzerner KB 23-32	2'800'000	CHF	108.20 %	3'029'600.00	0.16
CH1231094371	1.70 % Stadt Bern 23-33	980'000	CHF	107.40 %	1'052'520.00	0.06
CH1231094389	1.90 % Luzerner KB 23-31	2'930'000	CHF	106.35 %	3'116'055.00	0.17
CH1231094397	2 % Luzerner KB 23-38	3'260'000	CHF	113.30 %	3'693'580.00	0.20
CH1232107024	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-27 Series 566	1'700'000	CHF	101.80 %	1'730'600.00	0.09
CH1232107032	1.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-30 Series 567	2'610'000	CHF	105.05 %	2'741'805.00	0.15
CH1232107131	2.05 % BCV 23-28	3'610'000	CHF	104.20 %	3'761'620.00	0.20
CH1239464550	1.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 569	4'875'000	CHF	111.80 %	5'450'250.00	0.29
CH1239464634	2 1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 570	2'280'000	CHF	115.35 %	2'629'980.00	0.14
CH1239464667	2.20 % Stadt Winterthur 23-58	910'000	CHF	139.40 %	1'268'540.00	0.07
CH1239464691	3 % Allreal Holding 23-28	1'530'000	CHF	106.20 %	1'624'860.00	0.09
CH1239464725	2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-29 Series 571	3'260'000	CHF	105.97 %	3'454'622.00	0.18
CH1239464733	2.05 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-32 Series 572	3'510'000	CHF	108.54 %	3'809'754.00	0.20
CH1239464782	2.05 % Banque Cantonale de Neuchatel 23-28	490'000	CHF	103.95 %	509'355.00	0.03
CH1239464790	2.05 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 23-30	1'470'000	CHF	105.75 %	1'554'525.00	0.08
CH1239494987	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-29 Series 732	3'910'000	CHF	104.05 %	4'068'355.00	0.22
CH1239494995	1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 733	4'720'000	CHF	107.65 %	5'081'080.00	0.27
CH1243651903	2.4113 % Cembra Money Bank 23-29	2'040'000	CHF	104.45 %	2'130'780.00	0.11
CH1243651945	2 3/4 % KW Linth-Limmern 23-30	2'480'000	CHF	107.80 %	2'673'440.00	0.14
CH1243651952	1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-31 series 734	4'240'000	CHF	106.20 %	4'502'880.00	0.24
CH1255924404	2.70 % Ferring Holding 23-27	7'510'000	CHF	103.30 %	7'757'830.00	0.41
CH1255924412	3 1/4 % Ferring Holding 23-31	4'100'000	CHF	109.05 %	4'471'050.00	0.24
CH1255924420	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 738	2'310'000	CHF	108.75 %	2'512'125.00	0.13
CH1255924438	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-38 Series 739	6'770'000	CHF	113.00 %	7'650'100.00	0.41
CH1265890801	1.60 % Basler KB 24-31 Series 004	1'600'000	CHF	104.40 %	1'670'400.00	0.09
CH1265890827	1.60 % Basler KB 24-44	2'320'000	CHF	111.60 %	2'589'120.00	0.14
CH1266847073	2.55 % Kantonsspital Baden 23-38	1'430'000	CHF	111.45 %	1'593'735.00	0.09
CH1266847107	1.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-28 Series 574	1'630'000	CHF	103.32 %	1'684'116.00	0.09
CH1266847156	1.90 % Swissgrid 23-26	650'000	CHF	101.70 %	661'050.00	0.04
CH1266847172	2.40 % Kenova 23-38	980'000	CHF	114.05 %	1'117'690.00	0.06
CH1266847214	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-31 Series 575	3'260'000	CHF	106.30 %	3'465'380.00	0.18
CH1266847255	1.80 % Banque Cantonale du Valais 23-29	2'610'000	CHF	104.50 %	2'727'450.00	0.15
CH1266847271	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-33 Series 578	4'260'000	CHF	108.00 %	4'600'800.00	0.25
CH1266847289	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 579	3'910'000	CHF	111.95 %	4'377'245.00	0.23
CH1267329279	2.10 % BCV 23-32	2'930'000	CHF	108.00 %	3'164'400.00	0.17
CH1268922205	2 7/8 % OC Oerlikon Corporation 23-26	1'960'000	CHF	101.80 %	1'995'280.00	0.11
CH1270609485	1.85 % Valiant Bank 23-28	3'260'000	CHF	103.20 %	3'364'320.00	0.18
CH1271007945	2.1125 % Raiffeisen Suisse 23-28	200'000	CHF	103.75 %	207'500.00	0.01
CH1273475397	1 7/8 % Nestle 23-29	1'040'000	CHF	104.55 %	1'087'320.00	0.06
CH1273475405	2 % Nestle 23-33	1'960'000	CHF	108.20 %	2'120'720.00	0.11
CH1274703110	1.8984 % Credit Agricole next bank (Suisse) 23-26	650'000	CHF	101.65 %	660'725.00	0.04

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1274703144	1.60 % Luzerner KB 24-44	3'000'000	CHF	111.65 %	3'349'500.00	0.18
CH1276313256	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-40 Series 740	6'520'000	CHF	114.97 %	7'496'044.00	0.40
CH1276313264	1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-50 Series 741	700'000	CHF	121.74 %	852'180.00	0.05
CH1276313314	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 742	4'870'000	CHF	106.95 %	5'208'465.00	0.28
CH1276313322	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-38 Series 743	3'260'000	CHF	109.89 %	3'582'414.00	0.19
CH1279261163	1.70 % Stadt Zuerich 23-44	2'540'000	CHF	116.50 %	2'959'100.00	0.16
CH1280154290	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-43 Series 744	3'550'000	CHF	113.65 %	4'034'575.00	0.22
CH1280154308	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 745	3'000'000	CHF	107.14 %	3'214'200.00	0.17
CH1280154324	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-49 Series 746	3'000'000	CHF	117.61 %	3'528'300.00	0.19
CH1280155040	1 3/4 % Aargauische KB 23-33	150'000	CHF	106.35 %	159'525.00	0.01
CH1280155461	1.80 % St.Galler KB 23-33	2'160'000	CHF	107.10 %	2'313'360.00	0.12
CH1290222285	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 23-27	1'300'000	CHF	103.55 %	1'346'150.00	0.07
CH1290222301	2.40 % Kantonsspital St. Gallen 23-33	3'560'000	CHF	107.95 %	3'843'020.00	0.21
CH1290222319	2 1/2 % Kantonsspital St. Gallen 23-38	3'780'000	CHF	111.25 %	4'205'250.00	0.22
CH1290222418	1 3/4 % Stadt Zuerich 23-41	2'150'000	CHF	114.90 %	2'470'350.00	0.13
CH1290222442	1.80 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-33 Series 580	5'000'000	CHF	107.43 %	5'371'500.00	0.29
CH1290222459	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 581	3'000'000	CHF	111.45 %	3'343'500.00	0.18
CH1290222467	2 1/4 % Viseca Payment Services 23-26	2'000'000	CHF	102.45 %	2'049'000.00	0.11
CH1290870950	2 1/8 % Sandoz Group 23-26	3'220'000	CHF	102.00 %	3'284'400.00	0.18
CH1290975528	1.90 % Banque Cantonale de Fribourg 23-26	2'610'000	CHF	101.95 %	2'660'895.00	0.14
CH1291601941	1.52 % Credit Agricole next bank (Suisse) 24-33	2'000'000	CHF	103.70 %	2'074'000.00	0.11
CH1293237975	1.965 % ABB 23-26	1'010'000	CHF	102.15 %	1'031'715.00	0.06
CH1293714346	2 1/4 % Partners Group Holding 23-28	1'650'000	CHF	104.55 %	1'725'075.00	0.09
CH1293714361	2 3/8 % Inselspital-Stiftung 23-31	2'960'000	CHF	106.25 %	3'145'000.00	0.17
CH1293714379	2.52 % Inselspital-Stiftung 23-38	1'000'000	CHF	111.65 %	1'116'500.00	0.06
CH1300277717	1.82 % UBS Switzerland 23-26	1'200'000	CHF	101.70 %	1'220'400.00	0.07
CH1300277725	2.035 % UBS Switzerland 23-33	5'850'000	CHF	108.55 %	6'350'175.00	0.34
CH1300277808	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-43 Series 747	5'000'000	CHF	113.13 %	5'656'500.00	0.30
CH1300277840	1 7/8 % Nestle 23-31	1'000'000	CHF	106.05 %	1'060'500.00	0.06
CH1300277857	2 % Nestle 23-36	1'000'000	CHF	109.80 %	1'098'000.00	0.06
CH1300277865	2.30 % Bell Food Group 23-26	1'000'000	CHF	102.30 %	1'023'000.00	0.05
CH1300277899	2.60 % Lonza Swiss Finanz 23-31	2'500'000	CHF	107.95 %	2'698'750.00	0.14
CH1305916780	1.95 % Roche Kapitalmarkt 23-38	2'000'000	CHF	110.90 %	2'218'000.00	0.12
CH1305916814	1.45 % Stadt Zuerich 23-42	3'720'000	CHF	110.95 %	4'127'340.00	0.22
CH1306117073	1.45 % Kanton Zuerich 23-34	1'250'000	CHF	107.25 %	1'340'625.00	0.07
CH1306117149	1.30 % Stadt Zuerich 24-34	1'465'000	CHF	105.10 %	1'539'715.00	0.08
CH1307121272	2 3/8 % KW Linth-Limmern 23-29	1'000'000	CHF	105.55 %	1'055'500.00	0.06
CH1310346304	1 1/4 % Stadt Zuerich 24-33	2'000'000	CHF	104.35 %	2'087'000.00	0.11
CH1310346312	1.35 % Stadt Zuerich 24-45	2'000'000	CHF	110.55 %	2'211'000.00	0.12
CH1314941423	1.95 % Barry Callebaut 24-28	1'500'000	CHF	101.70 %	1'525'500.00	0.08
CH1314941472	2.215 % Cembra Money Bank 24-30	1'550'000	CHF	103.60 %	1'605'800.00	0.09
CH1319968447	1.20 % Kanton Zuerich 24-30	1'900'000	CHF	103.15 %	1'959'850.00	0.10
CH1319968454	2 % Nant de Drance 24-34	1'100'000	CHF	105.20 %	1'157'200.00	0.06
CH1319968538	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-36 Series 589	4'970'000	CHF	105.95 %	5'265'715.00	0.28
CH1319968553	2 % ZKB 24-30	1'500'000	CHF	103.80 %	1'557'000.00	0.08
CH1319968587	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 24-31	4'810'000	CHF	104.80 %	5'040'880.00	0.27
CH1319968611	1.40 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-34 Series 590	4'000'000	CHF	104.30 %	4'172'000.00	0.22
CH1319968694	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-39 Series 593	4'350'000	CHF	106.50 %	4'632'750.00	0.25

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1321481470	1.715 % UBS Switzerland 24-34	4'000'000	CHF	105.55 %	4'222'000.00	0.23
CH1323274089	1 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-39 Series 750	1'750'000	CHF	109.05 %	1'908'375.00	0.10
CH1325807837	2.10 % Grande Dixence 24-32	900'000	CHF	105.20 %	946'800.00	0.05
CH1331113501	2 3/8 % Clariant 24-27	1'400'000	CHF	102.35 %	1'432'900.00	0.08
CH1337248988	2.1175 % Raiffeisen Suisse 24-32	800'000	CHF	104.15 %	833'200.00	0.04
CH1340267090	1.35 % Aargauische KB 24-31	2'500'000	CHF	102.55 %	2'563'750.00	0.14
CH1341034978	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-39 Series 753	1'600'000	CHF	107.08 %	1'713'280.00	0.09
CH1341034986	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-54 Series 754	2'400'000	CHF	111.89 %	2'685'360.00	0.14
CH1341035009	1.5025 % Swiss Life Holding 24-30	1'000'000	CHF	102.00 %	1'020'000.00	0.05
CH1342551046	1.55 % Banque Valiant 24-32	1'600'000	CHF	103.65 %	1'658'400.00	0.09
CH1344316752	1 1/2 % Nestle 24-31	1'550'000	CHF	103.65 %	1'606'575.00	0.09
CH1344316760	1 5/8 % Nestle 24-34	2'350'000	CHF	104.90 %	2'465'150.00	0.13
CH1344316778	1 3/4 % Nestle 24-40	2'400'000	CHF	107.80 %	2'587'200.00	0.14
CH1346742856	2.10 % Kantonsspital Aarau 24-34	5'700'000	CHF	105.15 %	5'993'550.00	0.32
CH1346742930	1.90 % Partners Group Holding 24-30	1'780'000	CHF	103.60 %	1'844'080.00	0.10
CH1346742963	2.10 % Luzerner Kantonsspital 24-34	2'000'000	CHF	105.85 %	2'117'000.00	0.11
CH1346742989	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-34 Series 594	6'000'000	CHF	104.75 %	6'285'000.00	0.34
CH1346742997	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-39 Series 595	3'475'000	CHF	106.44 %	3'698'790.00	0.20
CH1346743011	1.85 % WWZ 24-38	1'500'000	CHF	108.10 %	1'621'500.00	0.09
CH1346743052	1.30 % Kanton Zuerich 24-37	3'800'000	CHF	106.65 %	4'052'700.00	0.22
CH1346743094	1.6 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 24-36	2'200'000	CHF	105.40 %	2'318'800.00	0.12
CH1348614061	2.40 % Barry Callebaut 24-34	2'900'000	CHF	105.00 %	3'045'000.00	0.16
CH1348614152	2.1125 % UBS Group 24-30 var	4'400'000	CHF	103.20 %	4'540'800.00	0.24
CH1348614202	1.5075 % UBS Switzerland 24-29	3'300'000	CHF	102.80 %	3'392'400.00	0.18
CH1348968657	1.60 % Graubuendner KB 24-34	3'500'000	CHF	105.65 %	3'697'750.00	0.20
CH1349643085	1.70 % BCV 24-38	1'000'000	CHF	106.90 %	1'069'000.00	0.06
CH1350727785	1.65 % Swisscom 24-30 NT	5'200'000	CHF	103.80 %	5'397'600.00	0.29
CH1350727793	1.80 % Swisscom 24-34 NT	4'600'000	CHF	106.40 %	4'894'400.00	0.26
CH1350727801	2 % Swisscom 24-39 NT	1'150'000	CHF	109.75 %	1'262'125.00	0.07
CH1353015071	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-48 Series 762	1'650'000	CHF	100.70 %	1'661'550.00	0.09
CH1353257756	2 1/4 % Ferring Holding 24-29 Reg S	2'500'000	CHF	102.95 %	2'573'750.00	0.14
CH1353257814	1.65 % Novartis 24-31 NT	1'600'000	CHF	104.55 %	1'672'800.00	0.09
CH1353257822	1 3/4 % Novartis 24-34 NT	1'800'000	CHF	106.90 %	1'924'200.00	0.10
CH1353257830	1.85 % Novartis 24-40 NT	2'000'000	CHF	110.50 %	2'210'000.00	0.12
CH1353257848	1.85 % Novartis 24-49 NT	630'000	CHF	116.00 %	730'800.00	0.04
CH1353257913	1.995 % EFG Bank 24-27	1'500'000	CHF	101.75 %	1'526'250.00	0.08
CH1353257939	1 5/8 % Kraftwerke Oberhasli 24-32	1'800'000	CHF	103.80 %	1'868'400.00	0.10
CH1361401735	1.30 % IWB Industrielle Werke Basel 24-29	2'000'000	CHF	101.35 %	2'027'000.00	0.11
CH1361401743	1.40 % IWB Industrielle Werke Basel 24-34	600'000	CHF	102.10 %	612'600.00	0.03
CH1361401867	1.20 % Banque Cantonale du Valais 24-36	2'200'000	CHF	101.25 %	2'227'500.00	0.12
CH1366517105	1.13 % Thurgauer KB 24-44	3'250'000	CHF	103.10 %	3'350'750.00	0.18
CH1371736815	1.0975 % Roche Kapitalmarkt 24-34	3'100'000	CHF	101.05 %	3'132'550.00	0.17
CH1371736823	1.17 % Roche Kapitalmarkt 24-39	1'750'000	CHF	100.80 %	1'764'000.00	0.09
CH1373904288	0.85 % Stadt Zuerich 24-50	1'200'000	CHF	102.05 %	1'224'600.00	0.07
CH1373904429	1 1/2 % Universitaetsspital Zuerich 24-32	4'350'000	CHF	101.30 %	4'406'550.00	0.24
CH1373904437	1.65 % Universitaetsspital Zuerich 24-36	1'400'000	CHF	101.70 %	1'423'800.00	0.08
CH1373904460	1.07 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-40 Series 598	2'000'000	CHF	101.23 %	2'024'600.00	0.11
CH1373904478	1.60 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 24-34	4'000'000	CHF	101.25 %	4'050'000.00	0.22

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1373904510	1.60 % Kraftwerke Linth-Limmern 24-32	2'000'000	CHF	101.201 %	2'024'020.00	0.11
CH1373904528	1.95 % Spitalverband Limmattal 24-29	2'900'000	CHF	101.10 %	2'931'900.00	0.16
CH1375588105	1.10 % Banque Cantonale de Fribourg 24-31	2'500'000	CHF	100.90 %	2'522'500.00	0.13
Suisse					1'323'229'866.50	70.57
CH0471298007	0.40 % Banco de Credito e Inversiones 19-24 NT	260'000	CHF	99.84 %	259'584.00	0.01
CH1112011601	0.33 % Banco Santander Chile 21-27 NT	2'795'000	CHF	97.35 %	2'720'932.50	0.14
CH1248666963	2.8925 % Banco de Credito e Inversiones 23-28 NT	1'300'000	CHF	105.15 %	1'366'950.00	0.07
CH1300950032	2.445 % Banco Santander Chile 24-27 NT	2'500'000	CHF	102.35 %	2'558'750.00	0.14
CH1335850306	2.80 % Banco Internacional 24-27 NT	1'950'000	CHF	101.05 %	1'970'475.00	0.11
Chili					8'876'691.50	0.47
CH0520663664	1/2 % Banco Mercantile Del Norte 20-24	390'000	CHF	99.57 %	388'323.00	0.02
Caïmans (îles)					388'323.00	0.02
CH0303138520	0.10 % Deutsche Bahn Finance 15-25	200'000	CHF	99.20 %	198'400.00	0.01
CH0479514272	0.10 % Deutsche Bahn Finance 19-29 NT Guaranteed	260'000	CHF	96.75 %	251'550.00	0.01
CH0481013768	0.20 % Muenchener Hypothekenbank 19-31	460'000	CHF	95.45 %	439'070.00	0.02
CH0517825334	0.10 % Muenchener Hypothekenbank 20-25	4'400'000	CHF	98.84 %	4'348'960.00	0.24
CH0522158887	0.20 % Deutsche Bahn Finance 21-33 NT	1'170'000	CHF	94.50 %	1'105'650.00	0.06
CH0561923837	1/4 % Muenchener Hypothekenbank 20-28	2'685'000	CHF	96.50 %	2'591'025.00	0.14
CH1122290237	0.05 % Muenchener Hypothekenbank 21-36	3'000'000	CHF	89.40 %	2'682'000.00	0.14
CH1137122797	1/4 % Deutsche Bahn Finance 21-31	1'460'000	CHF	95.65 %	1'396'490.00	0.07
CH1139995810	0.01 % Muenchener Hypothekenbank 21-26	1'300'000	CHF	98.25 %	1'277'250.00	0.07
CH1195555409	1 1/4 % Muenchener Hypothekenbank 22-27	3'260'000	CHF	101.05 %	3'294'230.00	0.18
CH1202242249	0.9675 % Berlin Hyp 22-26	1'630'000	CHF	100.05 %	1'630'815.00	0.09
CH1204259811	1.95 % Deutsche Bahn Finance 22-32 NT	1'910'000	CHF	107.95 %	2'061'845.00	0.11
CH1227937708	2.5025 % E.ON 22-29 NT	720'000	CHF	106.60 %	767'520.00	0.04
CH1228838129	2.285 % Deutsche Bahn Finance 22-42 NT	1'300'000	CHF	119.05 %	1'547'650.00	0.08
CH1233900005	1 7/8 % Muenchener Hypothekenbank 23-30	2'770'000	CHF	105.45 %	2'920'965.00	0.16
CH1244731753	2 5/8 % DZ BANK 23-29	2'200'000	CHF	105.60 %	2'323'200.00	0.12
CH1244731795	2 1/8 % Berlin Hyp 23-26	3'550'000	CHF	101.55 %	3'605'025.00	0.19
CH1245295758	3.2625 % Commerzbank 23-27 NT	2'800'000	CHF	104.10 %	2'914'800.00	0.16
CH1261608900	2.8325 % DZ BANK 23-29	1'000'000	CHF	105.85 %	1'058'500.00	0.06
CH1264414322	3.80 % Commerzbank 23-28 NT	2'900'000	CHF	107.80 %	3'126'200.00	0.17
CH1271360609	1.6275 % NRW Bank 23-28 NT	3'410'000	CHF	103.70 %	3'536'170.00	0.19
CH1277080508	1.885 % Deutsche Bahn Finance 23-35	2'600'000	CHF	109.45 %	2'845'700.00	0.15
CH1293238007	2.2025 % DZ BANK 23-28	1'880'000	CHF	104.20 %	1'958'960.00	0.10
CH1294486365	3.61 % DZ BANK 23-28	2'800'000	CHF	105.20 %	2'945'600.00	0.16
CH1300277733	2 1/4 % Berlin Hyp 23-27	1'450'000	CHF	103.55 %	1'501'475.00	0.08
CH1321481546	2.565 % Vonovia 24-29	2'500'000	CHF	104.60 %	2'615'000.00	0.14
CH1341035025	1.75 % Berlin Hyp 24-28	3'550'000	CHF	102.15 %	3'626'325.00	0.19
CH1356570320	1.9875 % Commerzbank 24-31 NT	3'000'000	CHF	101.15 %	3'034'500.00	0.16
CH1357852750	1.51 % Berlin Hyp 24-30 NT	600'000	CHF	101.65 %	609'900.00	0.03
CH1357852800	2 % Vonovia 24-34	2'000'000	CHF	101.60 %	2'032'000.00	0.11
Allemagne					64'246'775.00	3.43

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0026985520	2 7/8 % Kommunekredit 06-31 NT	1'630'000	CHF	114.60 %	1'867'980.00	0.10
CH0285597370	5/8 % Kommunekredit 15-27 NT	360'000	CHF	99.80 %	359'280.00	0.02
CH1227937732	1 5/8 % Kommunekredit 23-30 NT	4'280'000	CHF	105.10 %	4'498'280.00	0.24
Danemark					6'725'540.00	0.36
CH0522690707	1/8 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20-26 NT	1'800'000	CHF	98.25 %	1'768'500.00	0.09
CH1112011593	0.477 % CAIXABANK 21-27 Tranche 1 NT	2'000'000	CHF	98.35 %	1'967'000.00	0.10
CH1184694763	1.3275 % Banco Santander 22-25 NT	1'630'000	CHF	100.23 %	1'633'749.00	0.09
CH1227937724	2.2475 % Banco Santander 23-26 Series 176 NT	2'090'000	CHF	101.61 %	2'123'649.00	0.11
CH1228837899	2.4075 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-25 NT	1'400'000	CHF	101.64 %	1'422'960.00	0.08
CH1228837907	2.77 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-28	1'200'000	CHF	105.70 %	1'268'400.00	0.07
CH1276269755	2.7325 % Santander Consumer Finance 23-25 NT	1'860'000	CHF	101.22 %	1'882'692.00	0.10
CH1290871008	2.395 % Banco Santander 24-29 NT	2'500'000	CHF	103.90 %	2'597'500.00	0.14
CH1290871016	2.24 % Banco Santander 24-32	2'400'000	CHF	106.50 %	2'556'000.00	0.14
CH1325807886	2.175 % CAIXABANK 24-30 NT	1'400'000	CHF	103.65 %	1'451'100.00	0.08
CH1359203382	2.345 % Banco Santander 24-31 NT	2'000'000	CHF	104.40 %	2'088'000.00	0.11
Espagne					20'759'550.00	1.11
CH0185907083	1 3/8 % Municipality Finance 12-27 NT	200'000	CHF	101.85 %	203'700.00	0.01
CH0284415681	0.55 % Nordea Bank 15-25 NT	1'730'000	CHF	99.66 %	1'724'118.00	0.09
CH0361533125	5/8 % Municipality Finance 17-38	390'000	CHF	97.80 %	381'420.00	0.02
CH1194000316	1.81 % Nordea Bank 22-27 NT	200'000	CHF	102.00 %	204'000.00	0.01
CH1244321779	1 5/8 % Municipality Finance 23-28 NT	3'430'000	CHF	103.35 %	3'544'905.00	0.20
CH1244321803	1 1/2 % Nordic Investment Bank 23-28 NT	2'610'000	CHF	103.20 %	2'693'520.00	0.14
CH1264823514	2.49 % Nordea Bank 23-28 NT	800'000	CHF	104.70 %	837'600.00	0.04
CH1335850280	1.1525 % Nordic Investment Bank 24-31 NT	1'500'000	CHF	103.45 %	1'551'750.00	0.08
Finlande					11'141'013.00	0.59
CH0024141100	2 1/2 % CFF 06-31 NT	230'000	CHF	109.75 %	252'425.00	0.01
CH0118532735	1 7/8 % AFD 10-29 NT	1'250'000	CHF	104.60 %	1'307'500.00	0.07
CH0118886735	2 % SNCF Reseau 10-26 NT	1'300'000	CHF	102.40 %	1'331'200.00	0.07
CH0212937244	1 3/4 % CRH 13-25	1'960'000	CHF	100.51 %	1'969'996.00	0.11
CH0305398247	1/4 % Credit Agricole Home Loan 15-26 NT	200'000	CHF	98.90 %	197'800.00	0.01
CH0379610972	0.60 % BFCM 17-27 NT	400'000	CHF	98.85 %	395'400.00	0.02
CH0414510062	1/4 % Caisse des Depots et Consignations 18-25	800'000	CHF	99.45 %	795'600.00	0.04
CH0435590382	1/2 % Credit Agricole 18-28	3'140'000	CHF	98.75 %	3'100'750.00	0.17
CH0479514264	0.20 % Banque Federative du Credit Mutuel 19-26 NT	1'520'000	CHF	98.70 %	1'500'240.00	0.08
CH0506071205	0.15 % BNP Paribas 20-28 NT	2'800'000	CHF	95.65 %	2'678'200.00	0.14
CH0521617339	1/4 % Societe Generale 20-27 NT	1'600'000	CHF	97.00 %	1'552'000.00	0.08
CH0591979643	0 % Caisse des Depots et Consignations 21-28 NT	1'200'000	CHF	96.70 %	1'160'400.00	0.06
CH1142512347	0.5275 % BNP Paribas 22-28 NT	1'600'000	CHF	97.45 %	1'559'200.00	0.08
CH1179184416	0.89 % Compagnie de Financement Foncier 22-29	3'650'000	CHF	100.40 %	3'664'600.00	0.20
CH1187450817	1 1/2 % Banque Federative du Credit Mutuel 22-27	1'470'000	CHF	101.20 %	1'487'640.00	0.08
CH1213243913	3.0425 % Credit Agricole 22-27 NT	1'200'000	CHF	105.30 %	1'263'600.00	0.07
CH1218301971	2 5/8 % Societe Generale 22-26 NT	150'000	CHF	103.30 %	154'950.00	0.01
CH1227937716	2.4125 % BNP Paribas 23-28 NT	4'000'000	CHF	104.00 %	4'160'000.00	0.22
CH1242969199	2.30 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-27 NT	2'600'000	CHF	102.75 %	2'671'500.00	0.14

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1244321761	2.63 % BNP Paribas 23-29 NT	2'000'000	CHF	106.35 %	2'127'000.00	0.11
CH1248666955	2.6175 % Societe Generale 23-30 NT	1'470'000	CHF	106.70 %	1'568'490.00	0.08
CH1249151049	1 3/4 % Caisse des Depots et Consignations 23-31 NT	3'800'000	CHF	105.05 %	3'991'900.00	0.21
CH1249416004	2.5413 % Credit Agricole 23-30	1'500'000	CHF	107.65 %	1'614'750.00	0.09
CH1251030107	1.903 % Compagnie de Financement Foncier 23-28	3'430'000	CHF	103.95 %	3'565'485.00	0.19
CH1256367207	2.5075 % Credit Agricole 23-27 NT	1'830'000	CHF	103.70 %	1'897'710.00	0.10
CH1268922189	1.825 % Credit Agricole Home Loan SFH 23-28	3'390'000	CHF	103.60 %	3'512'040.00	0.19
CH1271360567	1 5/8 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-29	3'260'000	CHF	104.40 %	3'403'440.00	0.18
CH1276269730	2.73 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-30 NT	3'500'000	CHF	107.65 %	3'767'750.00	0.20
CH1277028440	1.985 % SNCF 23-33 NT	3'150'000	CHF	107.90 %	3'398'850.00	0.18
CH1277240938	2.7725 % La Banque Postale 23-27 NT	3'600'000	CHF	104.25 %	3'753'000.00	0.20
CH1277582008	2.34 % ENGIE 23-27 NT	3'130'000	CHF	102.65 %	3'212'945.00	0.17
CH1279261148	1.8375 % CFF 23-30 NT	5'720'000	CHF	105.50 %	6'034'600.00	0.33
CH1290870976	2.1225 % BNP Paribas 24-32	3'000'000	CHF	104.55 %	3'136'500.00	0.17
CH1290870992	1.5825 % SNCF 24-39 NT	1'400'000	CHF	105.90 %	1'482'600.00	0.08
CH1290871024	1.5125 % RATP 24-36 NT	3'000'000	CHF	104.35 %	3'130'500.00	0.17
CH1294486357	2.3625 % Credit Agricole 23-28 NT	1'700'000	CHF	104.95 %	1'784'150.00	0.10
CH1298957064	2.6825 % Societe Generale 23-29 NT	3'500'000	CHF	106.85 %	3'739'750.00	0.20
CH1305916905	1.8425 % Credit Agricole 24-30 NT	2'250'000	CHF	103.25 %	2'323'125.00	0.12
CH1305916913	1.35 % Compagnie de Financement Foncier 24-31 NT	3'500'000	CHF	102.85 %	3'599'750.00	0.19
CH1321113453	2.2225 % Banque Federative du Credit Mutuel 24-32 NT	3'000'000	CHF	105.45 %	3'163'500.00	0.17
CH1321508330	1 1/2 % Caisse des Depots et Consignations 24-39 NT	1'000'000	CHF	105.55 %	1'055'500.00	0.06
CH1335850298	1.4778 % Agence France Locale (AFL) 24-34 NT	2'600'000	CHF	103.70 %	2'696'200.00	0.14
CH1336918763	2.225 % ALD 24-29 NT	4'570'000	CHF	102.15 %	4'668'255.00	0.25
CH1377443853	1.67 % Credit Agricole 24-29 NT	3'000'000	CHF	100.75 %	3'022'500.00	0.16
France					106'853'291.00	5.70
CH0465767769	1 % Credit Agricole 19-25 NT	4'200'000	CHF	99.93 %	4'197'060.00	0.22
CH0485445982	0 % Nationwide Building Society 19-25	995'000	CHF	99.19 %	986'940.50	0.05
CH1154887157	0.6025 % Lloyds Banking Group 22-29 NT	2'200'000	CHF	96.95 %	2'132'900.00	0.11
CH1167887277	0.8975 % NatWest Markets 22-25 NT	2'200'000	CHF	99.85 %	2'196'700.00	0.12
CH1199322384	0.9194 % Nationwide Building Society 22-25 Tranche 1	2'840'000	CHF	99.85 %	2'835'740.00	0.15
CH1204175124	1.915 % Nationwide Building Society 22-28 NT	3'460'000	CHF	102.60 %	3'549'960.00	0.19
CH1228837865	2.33 % UBS AG, London Branch 22-25 NT	1'700'000	CHF	101.47 %	1'724'990.00	0.09
CH1231312708	2.7825 % NatWest Markets 22-27 NT	1'800'000	CHF	105.35 %	1'896'300.00	0.10
CH1236363409	1.7575 % Nationwide Building Society 23-26	795'000	CHF	101.00 %	802'950.00	0.04
CH1236363417	2.0125 % Nationwide Building Society 23-30	2'960'000	CHF	106.00 %	3'137'600.00	0.17
CH1243018806	2.745 % Lloyds Banking Group 23-27 NT	3'800'000	CHF	102.15 %	3'881'700.00	0.21
CH1264823480	2.385 % UBS AG, London Branch 23-25	2'000'000	CHF	100.85 %	2'017'000.00	0.11
CH1264823498	2.55 % UBS AG, London Branch 23-29	3'200'000	CHF	106.05 %	3'393'600.00	0.18
CH1270825545	2.8575 % NatWest Markets 23-28	1'400'000	CHF	106.05 %	1'484'700.00	0.08
CH1280994281	1.87 % Lloyds Bank 23-27	4'970'000	CHF	103.00 %	5'119'100.00	0.28
CH1280994299	2.97 % Nationwide Building Society 23-27	2'200'000	CHF	103.15 %	2'269'300.00	0.12
CH1292012775	2.01 % Santander UK 23-26 Series 82	2'560'000	CHF	102.15 %	2'615'040.00	0.14
CH1357852818	1.445 % NatWest Markets 24-29 NT	2'000'000	CHF	100.90 %	2'018'000.00	0.11
Grande-Bretagne					46'259'580.50	2.47
CH0550103078	0.405 % CABEI 20-25 NT	2'275'000	CHF	99.43 %	2'262'032.50	0.12

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1135555576	0.17 % CABEI 21-31 NT	1'240'000	CHF	91.05 %	1'129'020.00	0.06
CH1148308716	0.11 % CABEI 21-28 NT	2'160'000	CHF	95.55 %	2'063'880.00	0.11
CH1191066278	1.5462 % CABEI 22-26 NT	2'410'000	CHF	101.00 %	2'434'100.00	0.13
CH1231312682	2.1375 % CABEI 22-27 NT	1'860'000	CHF	103.15 %	1'918'590.00	0.10
Honduras					9'807'622.50	0.52
CH0419041634	1.195 % RZD Capital 19-28	300'000	CHF	8.05 %	24'150.00	0.00
CH0522690715	0.84 % RZD Capital 20-26 NT	4'575'000	CHF	8.25 %	377'437.50	0.02
Irlande					401'587.50	0.02
CH0461238856	0 % Korea Railroad 19-24 NT	5'410'000	CHF	99.84 %	5'401'344.00	0.30
CH0540633044	0.445 % The Korea Development Bank 20-25	290'000	CHF	99.63 %	288'927.00	0.02
CH1121837228	0.17 % The Korea Development Bank 21-31 NT	1'370'000	CHF	94.50 %	1'294'650.00	0.07
CH1216400056	2.155 % Korea Housing Finance 22-25	980'000	CHF	101.17 %	991'466.00	0.05
CH1216400064	2.465 % Korea Housing Finance 22-27	1'340'000	CHF	104.65 %	1'402'310.00	0.07
CH1243933574	1.815 % Korea Housing Finance 23-26	3'570'000	CHF	101.13 %	3'610'340.99	0.19
CH1243933582	1.8925 % Korea Housing Finance 23-28 Tranche 2	980'000	CHF	103.15 %	1'010'870.00	0.05
CH1271360633	2.1725 % Korea Water Resources 23-25	3'430'000	CHF	101.01 %	3'464'643.00	0.18
CH1271360641	2.0275 % Korea Railroad 23-25	1'000'000	CHF	101.19 %	1'011'900.00	0.05
CH1279261155	2.2225 % The Korea Development Bank 23-26 NT	2'890'000	CHF	102.40 %	2'959'360.00	0.16
CH1314941407	1.778 % Korea Housing Finance 24-27	1'750'000	CHF	102.00 %	1'785'000.00	0.10
Corée du Sud					23'220'810.99	1.24
CH0360677287	1/2 % LGT Bank 17-27	460'000	CHF	98.95 %	455'170.00	0.02
CH0484360372	3/8 % LGT Bank NT 19-28	1'600'000	CHF	96.80 %	1'548'800.00	0.08
CH1243651929	2 1/2 % LGT Bank 23-33 NT	880'000	CHF	110.00 %	968'000.00	0.05
CH1306117040	2 1/2 % Liechtensteinische Landesbank 23-30 NT	3'400'000	CHF	105.35 %	3'581'900.00	0.20
Liechtenstein					6'553'870.00	0.35
CH0022333980	2 1/2 % Commerzbank Finance & Covered Bond 05-25	1'700'000	CHF	100.92 %	1'715'640.00	0.09
CH0398677689	0.732 % Arountown 18-25 NT	1'225'000	CHF	99.30 %	1'216'425.00	0.06
CH1321508348	2.28 % Mediobanca Intl 24-29 NT Guaranteed	3'000'000	CHF	103.55 %	3'106'500.00	0.17
CH1356197108	2.15 % TRATON Finance Luxembourg 24-27 NT	2'500'000	CHF	101.80 %	2'545'000.00	0.14
Luxembourg					8'583'565.00	0.46
CH0026233491	3 1/4 % NWB 06-29 NT	2'000'000	CHF	112.10 %	2'242'000.00	0.12
CH0190125036	1 3/8 % NWB 12-27 NT	3'420'000	CHF	102.00 %	3'488'400.00	0.19
CH0315593860	0.30 % ABN AMRO Bank 16-24	305'000	CHF	99.79 %	304'359.50	0.02
CH1121837244	0.55 % Digital Intrepid Holding 21-29 NT	1'170'000	CHF	95.05 %	1'112'085.00	0.06
CH1174335724	0.235 % Nederlandse Waterschapsbank 22-27 NT	650'000	CHF	98.80 %	642'200.00	0.03
CH1175016125	1.70 % Digital Intrepid Holding 22-27	1'605'000	CHF	100.70 %	1'616'235.00	0.09
CH1256367181	1.7925 % BNG Bank 23-28 NT	2'570'000	CHF	103.85 %	2'668'945.00	0.14
CH1264823506	1.6875 % BNG Bank 23-30 NT	3'280'000	CHF	105.05 %	3'445'640.00	0.18
CH1273475421	2.30 % ABN AMRO Bank 23-25 Tranche 1 NT	3'000'000	CHF	100.93 %	3'027'900.00	0.16
CH1276269722	2.505 % ABN AMRO Bank 23-28 Tranche 2 NT	800'000	CHF	105.15 %	841'200.00	0.04
CH1296276152	2.47 % Achmea Bank 23-26 NT	2'600'000	CHF	102.85 %	2'674'100.00	0.14
CH1296276160	2.7475 % Achmea Bank 23-30 NT	1'000'000	CHF	108.00 %	1'080'000.00	0.06

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1300224875	1.96 % MercedesBenz International Finance 23-26	1'200'000	CHF	101.70 %	1'220'400.00	0.07
CH1321508355	1.83 % Toyota Motor Finance 24-28 NT	2'900'000	CHF	102.65 %	2'976'850.00	0.16
CH1353257749	1.3175 % BNG Bank 24-39	2'100'000	CHF	106.85 %	2'243'850.00	0.12
Pays-Bas					29'584'164.50	1.58
CH1132966271	1/8 % SpareBank 1 Nord-Norge 21-28 NT	1'200'000	CHF	95.85 %	1'150'200.00	0.06
CH1174335815	0.545 % Kommunalbanken 22-28	910'000	CHF	99.45 %	904'995.00	0.05
CH1184694730	1.1675 % DNB Bank 22-27	2'120'000	CHF	100.00 %	2'120'000.00	0.11
CH1230759537	1.275 % Kommunalbanken 22-27	1'230'000	CHF	101.90 %	1'253'370.00	0.07
CH1249416012	2.70 % SpareBank 1 Nord-Norge 23-29 NT	800'000	CHF	104.60 %	836'800.00	0.04
CH1271360583	1.81 % Kommunalbanken 23-30 NT	1'570'000	CHF	105.90 %	1'662'630.00	0.09
CH1290975932	1.8675 % Sparebank 1 Boligkreditt 23-28 NT	2'000'000	CHF	104.10 %	2'082'000.00	0.11
CH1335850272	1.18 % Kommunalbanken 24-31 NT	1'600'000	CHF	102.70 %	1'643'200.00	0.09
CH1348614038	1.695 % DNB Bank ASA 24-30 NT	2'200'000	CHF	102.40 %	2'252'800.00	0.12
CH1357852826	1.3075 % SpareBank 1 Nord-Norge 24-30 NT	2'200'000	CHF	100.85 %	2'218'700.00	0.12
CH1371736781	1.2925 % DNB Bank 24-31 NT	1'600'000	CHF	100.70 %	1'611'200.00	0.09
Norvège					17'735'895.00	0.95
CH0238765116	1 1/2 % Auckland Council 14-25 NT	550'000	CHF	100.81 %	554'455.00	0.03
CH0461238997	0.02 % Transpower New Zealand 19-27	1'730'000	CHF	97.55 %	1'687'615.00	0.09
CH0522158838	0.0375 % Transpower New Zealand 21-29	2'080'000	CHF	96.55 %	2'008'240.00	0.11
CH1216400080	1.66 % Auckland Council 22-27 NT	1'240'000	CHF	102.75 %	1'274'100.00	0.07
CH1290871032	1.3475 % Transpower New Zealand 24-31	3'650'000	CHF	103.00 %	3'759'500.00	0.19
CH1305916749	1.56 % Auckland Council 23-29 NT	700'000	CHF	103.75 %	726'250.00	0.04
Nouvelle-Zélande					10'010'160.00	0.53
CH1191066245	0.80 % Asian Development Bank 22-27 NT	520'000	CHF	100.45 %	522'340.00	0.03
Philippines					522'340.00	0.03
CH1344316703	1.915 % Slovakia 24-34 NT	5'000'000	CHF	105.05 %	5'252'500.00	0.28
Slovaquie					5'252'500.00	0.28
CH0301549348	1/4 % Akademiska Hus 15-25	1'080'000	CHF	99.27 %	1'072'116.00	0.06
CH0373945085	0.30 % Akademiska Hus 17-29 NT	1'445'000	CHF	97.40 %	1'407'430.00	0.08
CH1184694714	1 1/4 % Svenska Handelsbanken 22-27 NT	1'300'000	CHF	100.90 %	1'311'700.00	0.07
CH1184694748	0.78 % Akademiska Hus 22-28 NT	650'000	CHF	99.90 %	649'350.00	0.03
CH1204259795	1.0225 % Swedisch Export Credit 22-27 Tranche 1 Reg S	2'350'000	CHF	100.85 %	2'369'975.00	0.13
CH1212189133	1.68 % Akademiska Hus 22-32 NT	2'520'000	CHF	106.00 %	2'671'200.00	0.14
CH1249416020	1.9925 % Akademiska Hus 23-33 NT	1'550'000	CHF	109.10 %	1'691'050.00	0.09
CH1271360401	2.7725 % Swedbank 23-28 NT	1'200'000	CHF	105.45 %	1'265'400.00	0.07
CH1271360419	1.8425 % Akademiska Hus 23-35	1'630'000	CHF	109.00 %	1'776'700.00	0.09
CH1331113576	2.0105 % Swedbank 24-30 NT	1'200'000	CHF	104.25 %	1'251'000.00	0.07
Suède					15'465'921.00	0.83
CH0278346769	1/4 % North American Development Bank 15-25	260'000	CHF	99.47 %	258'622.00	0.01
CH0362748276	0.20 % North American Development Bank 17-27	750'000	CHF	97.75 %	733'125.00	0.04
CH0367206676	1 % Verizon Communications 17-27	2'595'000	CHF	99.95 %	2'593'702.50	0.14

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0373945044	3/8 % Jackson National Life Global Funding 17-25 NT	650'000	CHF	99.40 %	646'100.00	0.03
CH0423233540	0.30 % North American Development Bank 18-26	2'250'000	CHF	98.80 %	2'223'000.00	0.12
CH0471297959	1/4 % New York Life Global Funding 19-27 NT Unitary 144A	2'350'000	CHF	98.10 %	2'305'350.00	0.12
CH0482172340	1/8 % Metropolitan Life Global Funding 19-27 NT Reg S	3'710'000	CHF	97.80 %	3'628'380.00	0.19
CH0517825268	1/8 % Jackson National Life Global Funding 20-28 Unitary 144	1'560'000	CHF	95.20 %	1'485'120.00	0.08
CH0545766542	0.20 % North American Development Bank 20-28	3'750'000	CHF	96.75 %	3'628'125.00	0.19
CH0545766559	0.55 % North American Development Bank 20-33	3'270'000	CHF	95.30 %	3'116'310.00	0.17
CH0564642095	1/8 % New York Life Global Funding 20-29 NT	3'030'000	CHF	95.90 %	2'905'770.00	0.16
CH1105672658	0.1925 % Verizon Communications 21-28	150'000	CHF	96.95 %	145'425.00	0.01
CH1137122839	1/4 % Pacific Life Global Funding II 21-28 NT	2'715'000	CHF	96.45 %	2'618'617.50	0.14
CH1179534982	1 3/8 % New York Life Global Funding 22-28 NT	1'830'000	CHF	101.45 %	1'856'535.00	0.10
CH1199659934	2.15 % Metropolitan Life Global Funding 22-26 Reg S	1'010'000	CHF	102.50 %	1'035'250.00	0.06
CH1255924461	2.65 % Massmutual Global Funding II 23-28 Series 2023-4	1'460'000	CHF	105.60 %	1'541'760.00	0.08
CH1271360625	2 7/8 % Equinix 23-28	2'160'000	CHF	105.95 %	2'288'520.00	0.12
CH1290871040	1 7/8 % Metropolitan Life Global Funding I 24-31 NT	3'040'000	CHF	104.10 %	3'164'640.00	0.17
CH1331113485	1.8401 % Thermo Fisher Scientific 24-32 NT	3'340'000	CHF	104.25 %	3'481'950.00	0.19
CH1341035041	1 7/8 % New York Life Global Funding 24-32 NT	5'900'000	CHF	104.90 %	6'189'100.00	0.33
Etats-Unis					45'845'402.00	2.45
CH0553331882	0.70 % Corporacion Andina De Fomento 20-25 NT	5'245'000	CHF	99.61 %	5'224'544.50	0.28
CH1210198128	2.08 % Corporacion Andina De Fomento 22-28	2'770'000	CHF	103.00 %	2'853'100.00	0.15
CH1243933590	2.4275 % Corporacion Andina De Fomento 23-30	2'010'000	CHF	104.91 %	2'108'691.00	0.11
CH1300948796	2.5525 % Corporacion Andina De Fomento 23-29 NT	1'800'000	CHF	105.60 %	1'900'800.00	0.10
Vénézuéla					12'087'135.50	0.64
Valeurs mobilières non cotées en bourse						
Obligations					5'407'224.00	0.29
CH1224630199	1.05 % Cita Bellinzona 24-35	1'000'000	CHF	101.064 %	1'010'640.00	0.05
CH1380910211	1.7725 % Sulzer 24-28	2'900'000	CHF	100.796 %	2'923'084.00	0.16
Suisse					3'933'724.00	0.21
CH1321481538	2 1/2 % Muenchener Hypothekenbank 24-30	1'400'000	CHF	105.25 %	1'473'500.00	0.08
Allemagne					1'473'500.00	0.08
Valeurs mobilières évaluées selon un modèle						
Obligations					0.04	0.00
CH0379268748	2.10 % RZD Capital 17-23 NT	4'170'000	CHF	0.00 %	0.04	0.00
Irlande					0.04	0.00

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	25'221'756.70	1.35
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	1'836'913'342.03	98.00
Autres actifs	12'102'450.11	0.65
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	1'874'237'548.84	100.00
Autres engagements	-248'730.88	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	1'873'988'817.96	

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

Engagement du fonds	% de la fortune nette	Montant
Total des positions augmentant l'engagement	0%	0
Total des positions réduisant l'engagement	0%	0
Informations supplémentaires et opérations hors-bilan		
Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan		0
Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan		0
Montant du compte prévu pour être réinvesti		0
Type et montant des sûretés acceptées		
Aucune sûreté acceptée		0
Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)		
Aucune		

Liste des transactions pendant la période comptable

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
Positions ouvertes à la fin de la période comptable			
Obligations			
CH0031835561	3 1/4 % Confederation Suisse 07-27	0	2'000'000
CH0118532735	1 7/8 % AFD 10-29 NT	1'250'000	0
CH0200044789	2 3/8 % Nant de Drance 13-28	780'000	0
CH0224396983	1 1/4 % Confederation Suisse 14-26	0	4'000'000
CH0224397346	0 % Confederation Suisse 16-29	0	3'000'000
CH0272154177	1 % Kanton Baselland 15-40	1'500'000	0
CH0284950505	1 1/8 % Stadt Zuerich 15-40	1'800'000	0
CH0326371470	0.297 % Caribbean Development Bank 16-28	2'250'000	0
CH0438965581	1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-47 Series 665	1'530'000	0
CH0440081393	0 % Confederation Suisse 19-34	0	6'500'000
CH0485252818	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-34 Series 676	0	3'490'000
CH0522158846	1/4 % St Galler KB 21-35	2'100'000	0
CH0575017089	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-32 Series 696	0	1'110'000
CH1189217842	1.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 555	1'000'000	0
CH1191066187	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-33 Series 720	0	2'030'000
CH1196217017	2 5/8 % Romande Energie Holding 22-37	0	1'150'000
CH1206367638	1.85 % ZKB 22-27 Series 157	0	2'300'000
CH1224630199	1.05 % Cita Bellinzona 24-35	1'000'000	0
CH1233900005	1 7/8 % Muenchener Hypothekenbank 23-30	0	3'000'000
CH1242969199	2.30 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-27 NT	1'520'000	0
CH1264823480	2.385 % UBS AG, London Branch 23-25	0	1'600'000
CH1265890801	1.60 % Basler KB 24-31 Series 004	1'600'000	0
CH1265890827	1.60 % Basler KB 24-44	2'320'000	0
CH1274703144	1.60 % Luzerner KB 24-44	1'000'000	0
CH1276313264	1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-50 Series 741	700'000	0
CH1280154324	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-49 Series 746	3'000'000	0
CH1290870992	1.5825 % SNCF 24-39 NT	400'000	0
CH1319968694	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-39 Series 593	4'350'000	0
CH1321508330	1 1/2 % Caisse des Depots et Consignations 24-39 NT	1'000'000	0
CH1321508348	2.28 % Mediobanca Intl 24-29 NT Guaranteed	3'000'000	0
CH1321508355	1.83 % Toyota Motor Finance 24-28 NT	2'900'000	0
CH1331113626	1.315 % Province of Saskatchewan 24-34	2'200'000	0
CH1335850272	1.18 % Kommunalbanken 24-31 NT	1'600'000	0
CH1335850280	1.1525 % Nordic Investment Bank 24-31 NT	1'500'000	0
CH1335850298	1.4778 % Agence France Locale (AFL) 24-34 NT	2'600'000	0
CH1335850306	2.80 % Banco Internacional 24-27 NT	1'950'000	0
CH1337248988	2.1175 % Raiffeisen Suisse 24-32	800'000	0
CH1341034978	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-39 Series 753	1'600'000	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1341034986	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-54 Series 754	2'400'000	0
CH1341035009	1.5025 % Swiss Life Holding 24-30	1'000'000	0
CH1341035025	1.75 % Berlin Hyp 24-28	3'550'000	0
CH1341035041	1 7/8 % New York Life Global Funding 24-32 NT	5'900'000	0
CH1342551046	1.55 % Banque Valiant 24-32	1'600'000	0
CH1344316703	1.915 % Slovakia 24-34 NT	5'000'000	0
CH1344316711	2.5925 % FONPLATA 24-27 NT	5'060'000	0
CH1344316752	1 1/2 % Nestle 24-31	1'550'000	0
CH1344316760	1 5/8 % Nestle 24-34	2'350'000	0
CH1344316778	1 3/4 % Nestle 24-40	2'400'000	0
CH1346742856	2.10 % Kantonsspital Aarau 24-34	5'700'000	0
CH1346742930	1.90 % Partners Group Holding 24-30	1'780'000	0
CH1346742963	2.10 % Luzerner Kantonsspital 24-34	2'000'000	0
CH1346742989	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-34 Series 594	6'000'000	0
CH1346742997	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-39 Series 595	3'475'000	0
CH1346743011	1.85 % WWZ 24-38	1'500'000	0
CH1346743052	1.30 % Kanton Zuerich 24-37	3'800'000	0
CH1346743094	1.6 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 24-36	2'200'000	0
CH1348614038	1.695 % DNB Bank ASA 24-30 NT	2'200'000	0
CH1348614061	2.40 % Barry Callebaut 24-34	2'900'000	0
CH1348614152	2.1125 % UBS Group 24-30 var	4'400'000	0
CH1348614202	1.5075 % UBS Switzerland 24-29	3'300'000	0
CH1348968657	1.60 % Graubundner KB 24-34	3'500'000	0
CH1349643085	1.70 % BCV 24-38	1'000'000	0
CH1350727785	1.65 % Swisscom 24-30 NT	5'200'000	0
CH1350727793	1.80 % Swisscom 24-34 NT	4'600'000	0
CH1350727801	2 % Swisscom 24-39 NT	1'150'000	0
CH1353015071	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-48 Series 762	1'650'000	0
CH1353257749	1.3175 % BNG Bank 24-39	2'100'000	0
CH1353257756	2 1/4 % Ferring Holding 24-29 Reg S	2'500'000	0
CH1353257814	1.65 % Novartis 24-31 NT	1'600'000	0
CH1353257822	1 3/4 % Novartis 24-34 NT	1'800'000	0
CH1353257830	1.85 % Novartis 24-40 NT	2'000'000	0
CH1353257848	1.85 % Novartis 24-49 NT	630'000	0
CH1353257913	1.995 % EFG Bank 24-27	1'500'000	0
CH1353257939	1 5/8 % Kraftwerke Oberhasli 24-32	1'800'000	0
CH1356197108	2.15 % TRATON Finance Luxembourg 24-27 NT	2'500'000	0
CH1356570320	1.9875 % Commerzbank 24-31 NT	3'000'000	0
CH1357852750	1.51 % Berlin Hyp 24-30 NT	600'000	0
CH1357852800	2 % Vonovia 24-34	2'000'000	0
CH1357852818	1.445 % NatWest Markets 24-29 NT	2'000'000	0
CH1357852826	1.3075 % SpareBank 1 Nord-Norge 24-30 NT	2'200'000	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1359203382	2.345 % Banco Santander 24-31 NT	2'000'000	0
CH1361401735	1.30 % IWB Industrielle Werke Basel 24-29	2'000'000	0
CH1361401743	1.40% IWB Industrielle Werke Basel 24-34	600'000	0
CH1361401867	1.20 % Banque Cantonale du Valais 24-36	2'200'000	0
CH1366517105	1.13 % Thurgauer KB 24-44	3'250'000	0
CH1371736781	1.2925 % DNB Bank 24-31 NT	1'600'000	0
CH1371736815	1.0975 % Roche Kapitalmarkt 24-34	3'100'000	0
CH1371736823	1.17 % Roche Kapitalmarkt 24-39	1'750'000	0
CH1371736831	1.4875 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 24-29	5'200'000	0
CH1373904288	0.85 % Stadt Zuerich 24-50	1'200'000	0
CH1373904429	1 1/2 % Universitaetsspital Zuerich 24-32	4'350'000	0
CH1373904437	1.65 % Universitaetsspital Zuerich 24-36	1'400'000	0
CH1373904460	1.07 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-40 Series 598	2'000'000	0
CH1373904478	1.60 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 24-34	4'000'000	0
CH1373904510	1.60 % Kraftwerke Linth-Limmern 24-32	2'000'000	0
CH1373904528	1.95 % Spitalverband Limmattal 24-29	2'900'000	0
CH1375588105	1.10 % Banque Cantonale de Fribourg 24-31	2'500'000	0
CH1377443853	1.67 % Credit Agricole 24-29 NT	3'000'000	0
CH1380910211	1.7725 % Sulzer 24-28	2'900'000	0

Positions fermées en cours de période comptable

Obligations

CH0020498645	2 3/4 % Stadt Zuerich 05-25	0	1'380'000
CH0020810468	3 % Luzerner KB 05-25	0	1'075'000
CH0027752200	2 5/8 % OEKB 06-24	0	385'000
CH0109155827	2 5/8 % Agence Francaise de Developpement 10-25 NT	0	200'000
CH0119015086	2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 10-25 Series 405	0	2'525'000
CH0138760811	1 5/8 % Stadt Bern 11-24	0	920'000
CH0139458720	1 1/2 % Canton de Geneve 11-24	0	3'260'000
CH0141833407	1 3/4 % Basellandschaftliche KB 11-24	0	3'260'000
CH0193395537	1 1/4 % Canton de Neuchatel 12-27	0	1'370'000
CH0206894740	1 3/8 % Graubuendner KB 13-25	0	2'730'000
CH0221999813	1 5/8 % Stadt Zuerich 13-24	0	5'320'000
CH0222261494	1 3/4 % Thurgauer KB 13-24	0	2'020'000
CH0235834154	1 1/2 % Deutsche Bahn Finance 14-24	0	2'120'000
CH0239840124	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-24 Series 591	0	1'570'000
CH0244175201	1 1/4 % Banque Cantonale de Fribourg 14-24	0	3'330'000
CH0245691537	1 3/4 % Nant de Drance 14-24	0	100'000
CH0251885791	3/4 % Municipality Finance 14-24	0	1'430'000
CH0252379802	1 7/8 % Mobimo Holding 14-24	0	1'410'000
CH0252703050	1 1/4 % KW Linth-Limmern 14-24	0	1'600'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0256434603	3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 14-24 Series 456	0	500'000
CH0258404455	3/4 % Province of Quebec 14-24 NT	0	1'430'000
CH0264227015	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-25 Series 603	0	3'650'000
CH0265801198	0.55 % Banque Cantonale de Fribourg 15-25	0	1'285'000
CH0267222310	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-30 Series 604	0	3'070'000
CH0267855986	1/8 % Kanton Baselland 15-26	0	1'170'000
CH0270190991	5/8 % Novartis 15-29	0	1'775'000
CH0270191007	1.05 % Novartis 15-35	0	580'000
CH0270382093	1/2 % Corporacion Andina De Fomento 15-26	0	770'000
CH0271171685	3/8 % Apple 15-24	0	2'350'000
CH0271288547	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-28 Series 605	0	2'670'000
CH0275352125	3/8 % Thurgauer KB 15-25	0	1'110'000
CH0288286385	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-25 Series 467	0	4'870'000
CH0297343565	1/2 % Kanton Solothurn 15-30 Tranche 2	0	650'000
CH0304755157	3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-34 Series 623	0	8'000'000
CH0305954569	1/4 % Kanton Aargau 15-29 Tr. 2	0	1'430'000
CH0315955903	0.304 % Corporacion Andina De Fomento 16-24	0	200'000
CH0320712596	0.30 % Raiffeisen Suisse 16-25 Tranche 1	0	490'000
CH0328599235	0.06 % Aargauische KB 16-25	0	200'000
CH0330938835	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-38 Series 633	0	1'995'000
CH0331455334	0 % Kanton Basel-Stadt 16-26	0	1'370'000
CH0331455342	0 % Kanton Basel-Stadt 16-29	0	550'000
CH0344583809	1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-24 Series 486	0	4'570'000
CH0358654975	0.10 % Roche Kapitalmarkt 17-24 Tranche 2	0	1'830'000
CH0360172727	0.30 % Andean Development Corporation 17-25 NT	0	590'000
CH0361532895	0.15 % Partners Group Holding 17-24	0	3'360'000
CH0361532952	1 1/8 % Grande Dixence 17-24	0	3'120'000
CH0368825474	0.40 % Banque Federative du Credit Mutuel 17-25 NT	0	1'630'000
CH0370634666	5/8 % Credit Agricole 17-24 NT	0	650'000
CH0373476776	1/8 % Graubuendner KB 18-24	0	1'830'000
CH0373476800	3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 18-25	0	1'415'000
CH0384125073	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-30 Series 655	0	870'000
CH0386949348	0.30 % Caisse des Depots et Consignations 17-27 NT	0	1'400'000
CH0398633229	1/2 % Zurich Compagnie d'Assurances 18-24 NT	0	2'830'000
CH0398633252	1 % Swiss Prime Site Finance 18-24	0	250'000
CH0398677713	0.314 % CABEI 18-24 NT	0	520'000
CH0405986057	1/4 % Aargauische KB 18-25	0	1'930'000
CH0414522273	0.10 % Luzerner KB 18-24	0	320'000
CH0419040982	1/2 % Swisscom 19-29	0	720'000
CH0419041352	0.285 % Cembra Money Bank 19-27	0	330'000
CH0419041543	1/4 % Intesa Sanpaolo Bank Ireland 19-24 NT	0	3'600'000
CH0423233524	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-29 Series 660	0	2'730'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0437180935	3/4 % Swisscom 18-28	0	650'000
CH0494734335	0 % Swisscom 19-44	0	330'000
CH0522158895	0 % Kanton Luzern 21-31	0	1'110'000
CH0525158371	0.10 % Zurich Compagnie d'Assurances 20-32 NT	0	2'395'000
CH0536892612	0.70 % Flughafen Zuerich 20-24	0	2'330'000
CH0550413345	0.227 % SNCF 20-30 NT	0	1'370'000
CH0569237669	0.20 % Canton de Geneve 20-35	0	2'160'000
CH0589031035	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-36 Series 531	0	2'480'000
CH1105672682	1/8 % New York Life Global Funding NT 21-30	0	100'000
CH1112455766	1/4 % Swisscom 21-33	0	1'110'000
CH1130818839	1/8 % Baloise-Holding 21-30	0	520'000
CH1148728277	3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-37 Series 546	0	1'300'000
CH1151526238	0.45 % Andean Development Corporation 22-27 NT	0	1'370'000
CH1163572915	3/8 % Berlin Hyp 22-25	0	650'000
CH1179534990	1 3/4 % Pacific Life Global Funding II 22-29 NT	0	2'000'000
CH1179535021	1 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-38 Series 719	0	4'120'000
CH1184694789	1 1/2 % SpareBank 1 SMN 22-27 NT	0	460'000
CH1206367422	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-37 Series 560	0	7'410'000
CH1206367539	2.20 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-34 Series 562	0	2'400'000
CH1212189158	2 3/4 % LGT Bank 22-32	0	520'000
CH1231312674	1 3/4 % Caisse des Depots et Consignations 22-29 NT	0	1'800'000
CH1239464568	2.10 % Ville de Lausanne 23-48	0	1'300'000
CH1239494979	1.7125 % Aktiebolaget Svensk Exportkredit 23-30	0	2'380'000
CH1289657111	2 % Emmi Finanz 23-28	0	1'000'000
CH1290222566	2.30 % SGS 23-31	0	1'500'000
CH1290870968	2.60 % Sandoz Group 23-31 NT	0	2'000'000
CH1291601958	1.60 % Luzerner KB 24-44	1'000'000	1'000'000
CH1314941431	2.30 % Barry Callebaut 24-32	0	1'500'000
CH1325807902	2.05 % Credit Agricole 24-34 NT	0	1'500'000
CH1337249028	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-49 Series 746	3'000'000	3'000'000
CH1341056450	1.5825 % Societe Nationale SNCF 24-39 NT	0	400'000
CH1348614186	1 1/8 % Stadt Zurich 15-40	1'800'000	1'800'000
CH1353015055	1 % Basellandschaftliche KB 24-40	1'500'000	1'500'000
CH1353257897	2 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-50 Series 741	700'000	700'000
CH1357852735	1.49 % Q Energy Solutions 24-27	0	0
CH1361401792	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-34 Series 594	3'750'000	3'750'000
CH1361401800	1.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-42 Series 555	1'000'000	1'000'000

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

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

Notes aux états financiers

Commissions

Situation jusqu'au 31.12.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Franc Bonds ESG	Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds	Commissions à la charge de l'investisseur	
		Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds	
		A l'émission	Au rachat
Classe A	0.60%*	Max. 0.80%	
Classe B	0.30%*		
Classe C	0.25%*		
Classe Z	0.03%*		

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

Situation dès le 01.01.24

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Franc Bonds ESG	Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds	Commissions à la charge de l'investisseur		
		Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente	Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds	
			A l'émission	Au rachat
Classe A	0.60%*	Max. 1.00%	Max. 0.80%	Max. 0.50%
Classe B	0.30%*			
Classe C	0.25%*			
Classe Z	0.03%*			

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

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

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

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

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

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

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

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

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

La valeur des instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public est déterminée de la manière suivante : le prix d'évaluation des 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 au nouveau rendement du marché. En l'absence d'un prix de marché actuel, on se réfère généralement à l'évaluation d'instruments du marché monétaire présentant des caractéristiques identiques (qualité et siège de l'émetteur, monnaie d'émission, durée).

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

Les contrats à terme (contrats futures et forwards) et les contrats d'options négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public sont évalués sur la base du prix de clôture ou de règlement publié par la bourse ou l'autre marché réglementé ouvert au public qui constitue le marché principal de ces contrats. Les contrats à terme et d'options qui ne sont pas négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public (dérivé OTC) sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés et reconnus par la pratique, sur la base de la valeur vénale des sous-jacents.

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

Rapport de performance

		2021	2022	2023	2024 au 30 sept.
Performance :					
– Classe A (lancée le 27.04.05)	%	-2.26	-11.97	6.52	3.80
– Classe B (lancée le 27.04.05)	%	-1.98	-11.71	6.83	4.04
– Classe C (lancée le 27.04.05)	%	-1.92	-11.66	6.87	4.08
– Classe Z (lancée le 10.01.19)	%	-1.71	-11.47	7.11	4.26

Notes

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