

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV CHF Domestic Corporate Bonds

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	7
Notes aux états financiers	29
Rapport de performance	31



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

Les chiffres et indications mentionnés dans ce rapport font référence à des événements passés et n'offrent aucune garantie quant aux résultats futurs.

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

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	247'364'090.68	323'124'475.05	635'232'446.81
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	932'452.22	896'319.56	1'877'644.63
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	98.47	96.37	91.57
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.65%	0.65%	0.65%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe I	CHF	157'719'805.55	214'833'060.78	524'387'329.66
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe I	CHF	98.72	96.83	91.99
Total Expense Ratio (TER)	classe I		0.20%	0.20%	0.20%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	88'711'832.91	107'395'094.71	108'967'472.52
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	100.38	98.47	93.59
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.05%	0.05%	0.05%

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	50'724.00	140'405.52
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	245'392'875.00	320'126'736.50
Autres actifs	1'951'570.60	4'743'928.16
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	247'395'169.60	325'011'070.18
Autres engagements	-31'078.92	-1'886'595.13
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	247'364'090.68	323'124'475.05

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		9'301	20'506
Parts émises		628	2'920
Parts rachetées		-460	-14'125
Position à la fin de la période comptable		9'469	9'301

Evolution du nombre de parts de la classe I	Période comptable	01.04.24	01.04.23
		30.09.24	31.03.24
Position au début de la période comptable		2'218'624	5'700'707
Parts émises		123'720	1'097'182
Parts rachetées		-744'632	-4'579'265
Position à la fin de la période comptable		1'597'712	2'218'624

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		1'090'648	1'164'343
Parts émises		8'700	6'180
Parts rachetées		-215'550	-79'875
Position à la fin de la période comptable		883'798	1'090'648

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	323'124'475.05	635'232'446.81
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-3'091'595.05	-4'355'999.80
Solde des mouvements de parts	-79'342'103.18	-339'679'998.58
Résultat total	6'673'313.86	31'928'026.62
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	247'364'090.68	323'124'475.05

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		2'038.17	4'569.95
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		1'737'720.78	7'010'235.92
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		31'200.78	208'385.19
Total des revenus		1'770'959.73	7'223'191.06
Charges			
Intérêts passifs		0.00	-327.80
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-198'830.98	-1'074'699.32
Autres charges		-2'515.20	-11'517.74
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-176'786.76	-3'031'495.20
Total des charges		-378'132.94	-4'118'040.06
Résultat net		1'392'826.79	3'105'151.00
Gains et pertes de capital réalisés		-2'435'488.40	-16'407'830.79
Résultat réalisé		-1'042'661.61	-13'302'679.79
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		7'715'975.47	45'230'706.41
Résultat total		6'673'313.86	31'928'026.62

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					244'483'251.00	98.82
-------------	--	--	--	--	----------------	-------

CH0117843745	2 1/2 % BKW 10-30	800'000	CHF	107.75 %	862'000.00	0.35
CH0122512152	2 5/8 % Raiffeisen Suisse 11-26	450'000	CHF	101.92 %	458'640.00	0.19
CH0132163434	2 7/8 % KW Linth-Limmern 11-31	400'000	CHF	109.10 %	436'400.00	0.18
CH0143302005	1 5/8 % BCV 11-26	50'000	CHF	101.45 %	50'725.00	0.02
CH0180428531	2 7/8 % KW Linth-Limmern 12-42	500'000	CHF	110.15 %	550'750.00	0.22
CH0194958960	3 % KW Linth-Limmern 12-52	600'000	CHF	123.50 %	741'000.00	0.30
CH0200044789	2 3/8 % Nant de Drance 13-28	920'000	CHF	104.05 %	957'260.00	0.39
CH0208271541	3 % KW Linth-Limmern 13-48	400'000	CHF	121.50 %	486'000.00	0.20
CH0228531437	2 3/8 % KW Linth-Limmern 13-26	710'000	CHF	102.60 %	728'460.00	0.29
CH0240672235	2 1/8 % Syngenta Finance 14-29 NT	460'000	CHF	103.00 %	473'800.00	0.19
CH0247611269	1 1/2 % Zurich Compagnie d'Assurances 14-26	280'000	CHF	101.15 %	283'220.00	0.11
CH0247776138	1 1/2 % Swisscom 14-26	450'000	CHF	101.10 %	454'950.00	0.18
CH0254147504	1 1/2 % Swisscom 14-29	480'000	CHF	102.95 %	494'160.00	0.20
CH0262881441	3/4 % Cie Suisse de Reassurances 15-27	705'000	CHF	99.95 %	704'647.50	0.28
CH0268988182	1 % Swisscom 15-35 Tranche 2	900'000	CHF	99.00 %	891'000.00	0.36
CH0269382088	5/8 % Swissgrid 15-30	420'000	CHF	98.35 %	413'070.00	0.17
CH0270190991	5/8 % Novartis 15-29	1'375'000	CHF	98.75 %	1'357'812.50	0.55
CH0270191007	1.05 % Novartis 15-35	500'000	CHF	100.15 %	500'750.00	0.20
CH0276581094	0.55 % Spitalverband Limmattal 15-25	610'000	CHF	98.38 %	600'118.00	0.24
CH0279135328	7/8 % SGS 15-30	600'000	CHF	99.80 %	598'800.00	0.24
CH0306179125	1 % Holcim 15-25	260'000	CHF	99.89 %	259'714.00	0.10
CH0306626224	2 % Nant de Drance 16-26	725'000	CHF	101.16 %	733'410.00	0.30
CH0310451858	1 1/4 % UBS Group Funding (Switzerland) 16-26 Tranche 2	200'000	CHF	100.27 %	200'540.00	0.08
CH0317921663	3/8 % Swisscom 16-28	600'000	CHF	98.30 %	589'800.00	0.24
CH0319403777	3/8 % PSP Swiss Property 16-26	540'000	CHF	98.75 %	533'250.00	0.22
CH0319415961	7/8 % Georg Fischer Finance 16-26	570'000	CHF	99.55 %	567'435.00	0.23
CH0319415987	1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 16-26	700'000	CHF	99.00 %	693'000.00	0.28
CH0319932767	0.40 % BCV 16-31	450'000	CHF	96.00 %	432'000.00	0.17
CH0320712604	3/4 % Raiffeisen Suisse 16-31 Tranche 2	250'000	CHF	96.90 %	242'250.00	0.10
CH0326213912	1/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-28	740'000	CHF	96.60 %	714'840.00	0.29
CH0326213953	3/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-36	400'000	CHF	92.90 %	371'600.00	0.15
CH0326371462	7/8 % Sulzer 16-26	250'000	CHF	99.10 %	247'750.00	0.10
CH0336352775	1/8 % Swisscom 16-32	650'000	CHF	93.75 %	609'375.00	0.25
CH0337645532	1/2 % Swiss Prime Site Finance 16-25	410'000	CHF	99.33 %	407'253.00	0.16
CH0340953428	1/2 % BCV 16-28	470'000	CHF	98.20 %	461'540.00	0.19
CH0343366784	5/8 % Givaudan 16-31	300'000	CHF	97.00 %	291'000.00	0.12
CH0344583783	3/8 % Swisscom 16-27	655'000	CHF	98.30 %	643'865.00	0.26
CH0350030422	0.70 % KW Oberhasli 17-26	350'000	CHF	99.45 %	348'075.00	0.14
CH0352595927	0.55 % SGS 17-26	1'060'000	CHF	99.21 %	1'051'626.00	0.43

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0354836113	3/4 % Mobimo Holding 17-26	630'000	CHF	99.28 %	625'464.00	0.25
CH0357676110	7/8 % Allreal Holding 17-27	450'000	CHF	99.20 %	446'400.00	0.18
CH0359915409	0.45 % Roche Kapitalmarkt 17-29 Tranche 3	1'060'000	CHF	98.30 %	1'041'980.00	0.42
CH0360677295	0.825 % Swiss Prime Site Finance 17-26	1'110'000	CHF	99.50 %	1'104'450.00	0.45
CH0361532879	5/8 % Flughafen Zuerich 17-29	1'020'000	CHF	98.30 %	1'002'660.00	0.41
CH0361532903	3/4 % Kantonsspital Aarau 17-32	250'000	CHF	95.15 %	237'875.00	0.10
CH0362748359	3/8 % Swisscom 17-27	900'000	CHF	98.70 %	888'300.00	0.36
CH0367206700	1 % Galenica 17-26	430'000	CHF	99.85 %	429'355.00	0.17
CH0368697717	1 1/8 % Banque Cantonale de Geneve 17-27	275'000	CHF	99.95 %	274'862.50	0.11
CH0368697758	1/2 % Emmi Finanz 17-29	240'000	CHF	97.25 %	233'400.00	0.09
CH0372831567	1/2 % BCV 17-29	440'000	CHF	97.75 %	430'100.00	0.17
CH0373476040	1/2 % Banque Cler 17-25	550'000	CHF	99.36 %	546'480.00	0.22
CH0373476123	1 % St.Galler KB 17-27	250'000	CHF	99.40 %	248'500.00	0.10
CH0373476164	3/4 % Swisscom 17-33	650'000	CHF	97.00 %	630'500.00	0.25
CH0373476636	1.05 % Georg Fischer 18-28	400'000	CHF	99.80 %	399'200.00	0.16
CH0373476974	1 1/4 % See-Spital 18-26	465'000	CHF	82.90 %	385'485.00	0.16
CH0379268698	0.30 % Lindt & Spruengli 17-27	585'000	CHF	98.15 %	574'177.50	0.23
CH0379268706	0.40 % Aeroport International de Geneve 17-27	550'000	CHF	98.15 %	539'825.00	0.22
CH0379268714	1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 17-27	545'000	CHF	98.35 %	536'007.50	0.22
CH0384629892	1 % dormakaba Finance 17-25	740'000	CHF	99.57 %	736'818.00	0.30
CH0389606085	0.60 % Buehler Holding 17-26	600'000	CHF	99.00 %	594'000.00	0.24
CH0391491518	1/4 % BCV 17-25	260'000	CHF	99.09 %	257'634.00	0.10
CH0398633344	5/8 % Luzerner Kantonsspital 18-28	520'000	CHF	97.70 %	508'040.00	0.21
CH0398633377	3/8 % Interkommunale Anstalt Limeco 18-26	360'000	CHF	98.85 %	355'860.00	0.14
CH0398633443	0.55 % Universitaetsspital Zuerich 18-28	30'000	CHF	98.00 %	29'400.00	0.01
CH0398633526	3/4 % SGS 18-25	410'000	CHF	99.54 %	408'114.00	0.16
CH0398633534	1 1/4 % SGS 18-28	450'000	CHF	100.55 %	452'475.00	0.18
CH0398633542	1 % Zurich Compagnie d'Assurances 18-28	470'000	CHF	100.55 %	472'585.00	0.19
CH0398633807	0.70 % PSP Swiss Property 19-27 Reg S	520'000	CHF	99.00 %	514'800.00	0.21
CH0398678919	3/4 % Bell Food Group 18-28	470'000	CHF	98.25 %	461'775.00	0.19
CH0411478099	0.40 % BEKB 18-27	700'000	CHF	98.55 %	689'850.00	0.28
CH0413618353	0.70 % Kantonsspital Baden 18-28	440'000	CHF	97.95 %	430'980.00	0.17
CH0413618361	1.10 % Kantonsspital Baden 18-33	430'000	CHF	97.35 %	418'605.00	0.17
CH0419040792	3/4 % Zurich Compagnie d'Assurances 19-27 NT	660'000	CHF	99.90 %	659'340.00	0.27
CH0419040982	1/2 % Swisscom 19-29	560'000	CHF	98.30 %	550'480.00	0.22
CH0419040990	1 1/4 % Swiss Prime Site Finance 19-27	1'015'000	CHF	100.25 %	1'017'537.50	0.41
CH0419041063	0.60 % Geberit 19-28	245'000	CHF	98.65 %	241'692.50	0.10
CH0419041097	1/8 % Banque Cantonale de Geneve 19-26	300'000	CHF	98.65 %	295'950.00	0.12
CH0419041139	3/8 % Banque Cler 19-27	305'000	CHF	98.05 %	299'052.50	0.12
CH0419041220	0.55 % PSP Swiss Property 19-28	450'000	CHF	98.15 %	441'675.00	0.18
CH0419041287	0.40 % Partners Group Holding 19-27	1'250'000	CHF	98.50 %	1'231'250.00	0.50
CH0419041352	0.285 % Cembra Money Bank 19-27	450'000	CHF	97.25 %	437'625.00	0.18
CH0419041378	5/8 % Aarekraftwerk Klingnau 19-29	350'000	CHF	98.00 %	343'000.00	0.14
CH0419041428	0 % Kantonsspital Winterthur 19-31	600'000	CHF	91.00 %	546'000.00	0.22
CH0419041485	0.10 % Berner KB 19-39	250'000	CHF	83.70 %	209'250.00	0.08
CH0419041493	0.40 % Allreal Holding 19-29	630'000	CHF	95.70 %	602'910.00	0.24
CH0419041501	0.05 % Swissgrid 19-50	300'000	CHF	76.85 %	230'550.00	0.09
CH0419041592	0 % Sonova Holding 19-29	280'000	CHF	95.40 %	267'120.00	0.11

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0419041600	0.40 % Sonova Holding 19-34	200'000	CHF	96.00 %	192'000.00	0.08
CH0419041659	0.1525 % Cembra Money Bank 19-26	710'000	CHF	98.05 %	696'155.00	0.28
CH0419042475	7/8 % Cembra Money Bank 18-26	400'000	CHF	99.70 %	398'800.00	0.16
CH0419042509	3/4 % Nestle 18-28	1'910'000	CHF	99.55 %	1'901'405.00	0.77
CH0425766521	1 1/8 % Sika 18-28	300'000	CHF	100.40 %	301'200.00	0.12
CH0428194283	7/8 % Adecco Group 18-26 NT	310'000	CHF	99.75 %	309'225.00	0.12
CH0433761316	3/4 % Roche Kapitalmarkt 18-30	930'000	CHF	99.50 %	925'350.00	0.37
CH0435590358	3/4 % BKW 18-25	460'000	CHF	99.78 %	458'988.00	0.19
CH0437180935	3/4 % Swisscom 18-28	400'000	CHF	99.45 %	397'800.00	0.16
CH0457206818	1 % ABB 19-29	400'000	CHF	99.95 %	399'800.00	0.16
CH0458097976	1/2 % Baloise-Holding 19-25	405'000	CHF	99.39 %	402'529.50	0.16
CH0461238864	3/8 % Stadler Rail 19-26	800'000	CHF	98.45 %	787'600.00	0.32
CH0461238930	1/4 % Banque Migros 19-27	620'000	CHF	97.70 %	605'740.00	0.24
CH0461239060	0.15 % PSP Swiss Property 20-29	330'000	CHF	96.00 %	316'800.00	0.13
CH0461239102	0 % Swissgrid 20-28	310'000	CHF	96.60 %	299'460.00	0.12
CH0461239110	0.20 % Swissgrid 20-32	400'000	CHF	93.55 %	374'200.00	0.15
CH0468581571	1.002 % Axpo Holding 20-27	70'000	CHF	99.50 %	69'650.00	0.03
CH0469273541	1 1/8 % Clariant 19-26	540'000	CHF	99.80 %	538'920.00	0.22
CH0474977730	0.80 % Grande Dixence 19-26	270'000	CHF	99.45 %	268'515.00	0.11
CH0482172407	0.31 % Aeroport International de Geneve 19-29	230'000	CHF	96.25 %	221'375.00	0.09
CH0487087295	1/4 % BKW 19-27	580'000	CHF	97.60 %	566'080.00	0.23
CH0488506665	0 % Swiss Property 19-30	290'000	CHF	94.25 %	273'325.00	0.11
CH0488506681	3/8 % Swiss Prime Site Finance 19-31	500'000	CHF	93.30 %	466'500.00	0.19
CH0494734335	0 % Swisscom 19-44	380'000	CHF	76.70 %	291'460.00	0.12
CH0494734426	0.10 % Zug Estates Holding 19-25	470'000	CHF	98.60 %	463'420.00	0.19
CH0496692978	0 % Baloise-Holding 19-26	330'000	CHF	98.10 %	323'730.00	0.13
CH0496692986	0 % Baloise-Holding 19-29	250'000	CHF	95.50 %	238'750.00	0.10
CH0502393405	1/2 % AMAG Leasing 19-25	560'000	CHF	99.10 %	554'960.00	0.22
CH0506071213	1/4 % Mobimo Holding 20-28	420'000	CHF	96.90 %	406'980.00	0.16
CH0506071262	0.30 % BEKB 20-30	270'000	CHF	95.75 %	258'525.00	0.10
CH0506071361	0.20 % PSP Swiss Property 21-31	500'000	CHF	93.50 %	467'500.00	0.19
CH0508785745	1 1/2 % TEMENOS 19-25	400'000	CHF	98.70 %	394'800.00	0.16
CH0515152467	0.13 % Swisscom 20-31	250'000	CHF	94.55 %	236'375.00	0.10
CH0515152475	0.16 % PSP Swiss Property 21-31	400'000	CHF	92.50 %	370'000.00	0.15
CH0515152483	0.405 % Raiffeisen Suisse 21-29 Series 3	500'000	CHF	95.65 %	478'250.00	0.19
CH0520042513	1/2 % BOBST GROUP 20-26	430'000	CHF	98.68 %	424'324.00	0.17
CH0520663672	0.20 % Flughafen Zuerich 20-35	800'000	CHF	91.10 %	728'800.00	0.29
CH0522158861	0.40 % BCV 21-36	400'000	CHF	92.15 %	368'600.00	0.15
CH0522158952	0.20 % BCV 21-33	500'000	CHF	92.40 %	462'000.00	0.19
CH0525158371	0.10 % Zurich Compagnie d'Assurances 20-32 NT	500'000	CHF	93.10 %	465'500.00	0.19
CH0525158447	0.70 % Syngenta Finance 20-26	380'000	CHF	98.50 %	374'300.00	0.15
CH0536892588	0.95 % SGS 20-26	1'125'000	CHF	99.75 %	1'122'187.50	0.45
CH0536892828	1.45 % AKEB AG fuer Kernenergie-Beteiligungen Luzern 20-27	455'000	CHF	99.55 %	452'952.50	0.18
CH0536893230	0.95 % Georg Fischer 20-30	200'000	CHF	98.50 %	197'000.00	0.08
CH0536893271	0.70 % Allreal Holding 20-28	550'000	CHF	98.20 %	540'100.00	0.22
CH0536893339	0.15 % Swissgrid 20-34	300'000	CHF	90.90 %	272'700.00	0.11
CH0539032950	7/8 % Adecco Group 20-25 NT	365'000	CHF	99.97 %	364'890.50	0.15
CH0543827205	1 1/4 % Nant de Drance 20-27	360'000	CHF	100.45 %	361'620.00	0.15

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0547243276	3/4 % Sonova Holding 20-28	1'000'000	CHF	99.25 %	992'500.00	0.40
CH0551990689	0.55 % Straumann Holding 20-25	520'000	CHF	99.39 %	516'828.00	0.21
CH0553331817	1/4 % Baloise-Holding 20-26	520'000	CHF	98.45 %	511'940.00	0.21
CH0553331825	1/2 % Baloise-Holding 20-30	420'000	CHF	96.45 %	405'090.00	0.16
CH0553331890	0.93 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 20-27	280'000	CHF	98.60 %	276'080.00	0.11
CH0561923845	0.80 % Sulzer 20-25	600'000	CHF	99.25 %	595'500.00	0.24
CH0564642061	0.35 % Lonza Swiss Finanz 20-26	200'000	CHF	98.70 %	197'400.00	0.08
CH0564642079	0.01 % Lindt & Spruengli 20-28	700'000	CHF	96.30 %	674'100.00	0.27
CH0564642087	1/4 % Lindt & Spruengli 20-32	600'000	CHF	94.15 %	564'900.00	0.23
CH0570576113	7/8 % Nant de Drance 20-29	700'000	CHF	99.00 %	693'000.00	0.28
CH0570576279	1/8 % Swissgrid 20-36	400'000	CHF	88.65 %	354'600.00	0.14
CH0570576568	0.10 % Flughafen Zuerich 20-27	600'000	CHF	97.40 %	584'400.00	0.24
CH0572327036	0.15 % Givaudan 20-28	350'000	CHF	96.85 %	338'975.00	0.14
CH0572899257	1/2 % Raiffeisen Suisse 20-28	500'000	CHF	97.25 %	486'250.00	0.20
CH0576402165	7/8 % Sulzer 20-27	300'000	CHF	98.60 %	295'800.00	0.12
CH0580291968	0.245 % Swisscom 20-34 NT	100'000	CHF	92.15 %	92'150.00	0.04
CH0580464698	1 1/2 % Raiffeisen Suisse 20-34	500'000	CHF	100.00 %	500'000.00	0.20
CH0581947733	0.65 % Swiss Prime Site Finance 20-29	700'000	CHF	96.65 %	676'550.00	0.27
CH0581947816	3/8 % Swiss Prime Site Finance 21-28	900'000	CHF	97.30 %	875'700.00	0.35
CH0591084139	0.1775 % Raiffeisen Suisse 21-27 Series 1	500'000	CHF	97.60 %	488'000.00	0.20
CH0591084253	0.57 % Raiffeisen Suisse 21-31 Series 2	400'000	CHF	95.35 %	381'400.00	0.15
CH0593093211	1/8 % KW Oberhasli 21-31	430'000	CHF	93.75 %	403'125.00	0.16
CH0593641068	0.15 % Baloise-Holding 21-31	800'000	CHF	94.05 %	752'400.00	0.30
CH0593893990	0.95 % Aeroport International de Geneve 21-31	300'000	CHF	98.75 %	296'250.00	0.12
CH0598928718	3/8 % UBS Group 21-29 NT	1'200'000	CHF	95.60 %	1'147'200.00	0.46
CH1101096555	1/8 % Bank Julius Baer & Co 21-28	670'000	CHF	96.45 %	646'215.00	0.26
CH1101096613	1/4 % Mobimo Holding 21-27	600'000	CHF	97.75 %	586'500.00	0.24
CH1101561525	1/4 % Holcim Helvetia Finance 21-27 NT	870'000	CHF	97.90 %	851'730.00	0.34
CH1105672690	0.30 % Grande Dixence 21-28	470'000	CHF	97.05 %	456'135.00	0.18
CH1105672708	3/8 % EFIAG - Emissions- und Finanz 21-26	320'000	CHF	98.45 %	315'040.00	0.13
CH1111392887	1/4 % Clientis 21-28	400'000	CHF	96.45 %	385'800.00	0.16
CH1111392994	0.30 % Intershop Holding 21-26	315'000	CHF	98.50 %	310'275.00	0.13
CH1112011585	3/4 % HIAG Immobilien Holding 21-28	450'000	CHF	97.00 %	436'500.00	0.18
CH1112246744	7/8 % Luzerner KB 21-31	1'100'000	CHF	96.30 %	1'059'300.00	0.43
CH1112455766	1/4 % Swisscom 21-33	150'000	CHF	93.40 %	140'100.00	0.06
CH1112455790	3/8 % OC Oerlikon Corporation 21-25	700'000	CHF	98.70 %	690'900.00	0.28
CH1112455808	0.80 % OC Oerlikon Corporation 21-28	620'000	CHF	96.40 %	597'680.00	0.24
CH1115424678	0.20 % Siegfried Holding 21-26	600'000	CHF	98.25 %	589'500.00	0.24
CH1118223366	0.60 % Allreal Holding 21-30	600'000	CHF	96.15 %	576'900.00	0.23
CH1118223382	1 % Glarner KB 21-31	400'000	CHF	96.60 %	386'400.00	0.16
CH1118223408	0.15 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 21-30	310'000	CHF	93.50 %	289'850.00	0.12
CH1118223481	0.05 % Kantonsspital St. Gallen 21-31	350'000	CHF	91.10 %	318'850.00	0.13
CH1118223499	0.30 % Kantonsspital St. Gallen 21-36	400'000	CHF	86.35 %	345'400.00	0.14
CH1118223523	0 % Zurich Compagnie d'Assurances 21-31 NT	500'000	CHF	93.70 %	468'500.00	0.19
CH1127263973	1/8 % Holcim Helvetia Finance 21-27 NT	120'000	CHF	97.15 %	116'580.00	0.05
CH1127263981	1/2 % Holcim Helvetia Finance 21-31 NT	300'000	CHF	94.70 %	284'100.00	0.11
CH1129053786	0.41 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 21-29	400'000	CHF	94.85 %	379'400.00	0.15
CH1129053810	0.05 % Swissgrid 21-33	400'000	CHF	91.50 %	366'000.00	0.15

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1129053828	0.20 % Swissgrid 21-40	80'000	CHF	86.25 %	69'000.00	0.03
CH1130818839	1/8 % Baloise-Holding 21-30	390'000	CHF	95.25 %	371'475.00	0.15
CH1131931276	0 % Kantonsspital Winterthur 21-25	170'000	CHF	98.70 %	167'790.00	0.07
CH1131931284	0.35 % Kantonsspital Baden 21-36	400'000	CHF	86.70 %	346'800.00	0.14
CH1131931292	0 % Swissgrid 21-26	440'000	CHF	98.50 %	433'400.00	0.18
CH1131931300	1/4 % Allgemeine Baugenossenschaft Zuerich 21-31	300'000	CHF	92.80 %	278'400.00	0.11
CH1131931318	0.20 % WWZ 21-33	350'000	CHF	92.50 %	323'750.00	0.13
CH1131931326	0.10 % Primeo Holding 21-29	200'000	CHF	95.50 %	191'000.00	0.08
CH1132966347	0.20 % SIX Group 21-29	1'300'000	CHF	95.15 %	1'236'950.00	0.50
CH1132966354	1/8 % Inselspital-Stiftung 21-29	550'000	CHF	94.50 %	519'750.00	0.21
CH1137122755	0.05 % Tecan Group 21-25	590'000	CHF	98.92 %	583'628.00	0.24
CH1139995786	0.525 % AMAG Leasing 21-26	210'000	CHF	98.45 %	206'745.00	0.08
CH1141700414	0.4175 % Cembra Money Bank 21-28	360'000	CHF	96.70 %	348'120.00	0.14
CH1141700547	0.20 % UBP 21-26	950'000	CHF	97.95 %	930'525.00	0.38
CH1142754345	1/8 % SIX Group 21-26 Part B	410'000	CHF	98.25 %	402'825.00	0.16
CH1145096165	0.435 % UBS Group 21-28	1'400'000	CHF	97.45 %	1'364'300.00	0.55
CH1146382481	3/8 % Emmi Finanz 21-31	500'000	CHF	94.60 %	473'000.00	0.19
CH1148308724	1/8 % Givaudan 21-27 Tranche A	310'000	CHF	97.95 %	303'645.00	0.12
CH1148728129	0.85 % Berner KB 22-32	500'000	CHF	95.70 %	478'500.00	0.19
CH1148728194	3/4 % Zug Estates Holding 22-29	220'000	CHF	96.85 %	213'070.00	0.09
CH1148728210	0.30 % Baloise-Holding 22-27	680'000	CHF	98.50 %	669'800.00	0.27
CH1154887132	3/8 % Holcim Helvetia Finance 22-26 NT	1'030'000	CHF	98.70 %	1'016'610.00	0.41
CH1154887140	1 % Holcim Helvetia Finance 22-32 NT	300'000	CHF	97.70 %	293'100.00	0.12
CH1160188343	5/8 % Axpo Holding 22-27	730'000	CHF	98.70 %	720'510.00	0.29
CH1163572949	5/8 % Banque Cantonale de Geneve 22-29	420'000	CHF	98.30 %	412'860.00	0.17
CH1164800661	0.45 % Usines Electriques de l'Engadine 22-29	210'000	CHF	97.70 %	205'170.00	0.08
CH1166151899	1/2 % Roche Kapitalmarkt 22-27	2'200'000	CHF	99.35 %	2'185'700.00	0.88
CH1166151907	3/4 % Roche Kapitalmarkt 22-31	1'800'000	CHF	98.95 %	1'781'100.00	0.72
CH1166151915	1 % Roche Kapitalmarkt 22-37	850'000	CHF	99.60 %	846'600.00	0.34
CH1168499775	3/4 % ABB 22-27	1'230'000	CHF	99.65 %	1'225'695.00	0.50
CH1168499817	3/4 % Geberit 22-27	535'000	CHF	99.60 %	532'860.00	0.22
CH1170565712	1 1/8 % Zurich Compagnie d'Assurances 22-29	1'040'000	CHF	100.75 %	1'047'800.00	0.42
CH1170565761	1.55 % Bell Food Group 22-29	770'000	CHF	100.80 %	776'160.00	0.31
CH1172972825	1.77 % HIAG Immobilien Holding 22-26	380'000	CHF	100.40 %	381'520.00	0.15
CH1175016109	1 3/4 % Alpiq Holding 22-26	720'000	CHF	101.10 %	727'920.00	0.29
CH1179184390	7/8 % BKW 22-26	570'000	CHF	99.65 %	568'005.00	0.23
CH1179184408	1 1/8 % BKW 22-29	265'000	CHF	99.75 %	264'337.50	0.11
CH1179534933	1.05 % Sonova Holding 22-29	660'000	CHF	100.15 %	660'990.00	0.27
CH1179534941	1.40 % Sonova Holding 22-32	700'000	CHF	101.55 %	710'850.00	0.29
CH1179534966	1.70 % Grande Dixence 22-29	400'000	CHF	102.60 %	410'400.00	0.17
CH1182086848	1.65 % Kantonsspital Aarau 22-37	400'000	CHF	100.65 %	402'600.00	0.16
CH1189217735	1.1833 % Cembra Money Bank 22-25	600'000	CHF	100.04 %	600'240.00	0.24
CH1189217750	1.45 % SFS Group 22-27	320'000	CHF	101.00 %	323'200.00	0.13
CH1189217768	1.70 % Kantonsspital Baselland 22-32	300'000	CHF	102.30 %	306'900.00	0.12
CH1189217784	1.10 % Swissgrid 22-27	550'000	CHF	100.55 %	553'025.00	0.22
CH1189217818	1 1/2 % AEW Energie 22-29	350'000	CHF	101.90 %	356'650.00	0.14
CH1189217867	2.10 % Daetwyler Holding 22-27	460'000	CHF	102.90 %	473'340.00	0.19
CH1189218006	1.70 % SGS 22-29	990'000	CHF	102.70 %	1'016'730.00	0.41

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1191066252	2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 22-27	550'000	CHF	101.80 %	559'900.00	0.23
CH1191714703	1 1/8 % Givaudan 22-26	430'000	CHF	100.40 %	431'720.00	0.17
CH1191714711	1 5/8 % Givaudan 22-29	400'000	CHF	102.70 %	410'800.00	0.17
CH1194000324	1.45 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 22-26 Tr 1	580'000	CHF	100.75 %	584'350.00	0.24
CH1194000332	1.95 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 22-29	390'000	CHF	103.95 %	405'405.00	0.16
CH1194355108	1 5/8 % Nestle 22-26	1'650'000	CHF	101.25 %	1'670'625.00	0.68
CH1194355116	2 1/8 % Nestle 22-30	1'330'000	CHF	106.70 %	1'419'110.00	0.57
CH1194355124	2 1/2 % Nestle 22-34	875'000	CHF	113.10 %	989'625.00	0.40
CH1196217009	1 7/8 % Primeo Holding 22-26	490'000	CHF	101.75 %	498'575.00	0.20
CH1196217017	2 5/8 % Romande Energie Holding 22-37	350'000	CHF	116.90 %	409'150.00	0.17
CH1199322350	1.90 % Baloise-Holding 22-28	190'000	CHF	103.25 %	196'175.00	0.08
CH1204259779	2 % Axpo Holding 22-26	840'000	CHF	101.50 %	852'600.00	0.34
CH1204259787	2 1/2 % Axpo Holding 22-29	450'000	CHF	104.80 %	471'600.00	0.19
CH1206367380	1 1/2 % Geberit 22-26	550'000	CHF	101.15 %	556'325.00	0.22
CH1206367398	1 3/4 % Geberit 22-29 Tranche 2	330'000	CHF	103.50 %	341'550.00	0.14
CH1206367430	2.20 % Aeroport International de Geneve 22-26	320'000	CHF	102.30 %	327'360.00	0.13
CH1206367463	1.95 % Groupe E 22-27	390'000	CHF	102.20 %	398'580.00	0.16
CH1206367471	2.55 % Groupe E 22-32	250'000	CHF	108.80 %	272'000.00	0.11
CH1206367497	3 3/4 % dormakaba Finance 22-27	820'000	CHF	106.25 %	871'250.00	0.35
CH1206367554	3.1125 % Cembra Money Bank 22-27	630'000	CHF	104.65 %	659'295.00	0.27
CH1206367661	2.20 % Baloise-Holding 22-29	780'000	CHF	104.95 %	818'610.00	0.33
CH1210198144	2.717 % Clariant 22-27	320'000	CHF	103.80 %	332'160.00	0.13
CH1211713222	1 1/2 % Roche Kapitalmarkt 22-26	830'000	CHF	101.25 %	840'375.00	0.34
CH1211713230	2 % Roche Kapitalmarkt 22-32	1'000'000	CHF	107.90 %	1'079'000.00	0.44
CH1211713248	3 1/4 % AMAG Leasing 22-27	380'000	CHF	104.50 %	397'100.00	0.16
CH1214797198	2 3/8 % ABB 22-30	300'000	CHF	106.70 %	320'100.00	0.13
CH1214797206	2.3775 % Adecco Group 22-27 NT	750'000	CHF	103.60 %	777'000.00	0.31
CH1221150506	1 5/8 % Nestle 22-25	500'000	CHF	100.69 %	503'450.00	0.20
CH1223665063	3.35 % Sulzer 22-26	500'000	CHF	103.35 %	516'750.00	0.21
CH1226543838	2 1/4 % Nestle 22-29	870'000	CHF	106.75 %	928'725.00	0.38
CH1226543846	2 5/8 % Nestle 22-35	700'000	CHF	115.80 %	810'600.00	0.33
CH1226543879	2.35 % Sika 22-28	1'030'000	CHF	104.95 %	1'080'985.00	0.44
CH1230442613	1 7/8 % Banque Cantonale de Geneve 22-30	250'000	CHF	104.55 %	261'375.00	0.11
CH1230759487	3.10 % AKEB AG fuer Kernenergie-Beteiligungen Luzern 22-25	610'000	CHF	102.15 %	623'115.00	0.25
CH1230759503	1.95 % Sonova Holding 22-30	300'000	CHF	104.95 %	314'850.00	0.13
CH1230759560	1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26	1'030'000	CHF	101.00 %	1'040'300.00	0.42
CH1232107057	2 % Vaudoise Assurances Holding 22-27	340'000	CHF	103.15 %	350'710.00	0.14
CH1232107164	2 % PSP Swiss Property 23-26	490'000	CHF	101.45 %	497'105.00	0.20
CH1232107180	2.20 % Baloise-Holding 23-32	300'000	CHF	106.85 %	320'550.00	0.13
CH1236363433	2.04 % Swiss Life Holding 23-26	450'000	CHF	101.38 %	456'210.00	0.18
CH1239464691	3 % Allreal Holding 23-28	620'000	CHF	106.20 %	658'440.00	0.27
CH1239464709	2 3/4 % ZKB 23-28	1'200'000	CHF	104.20 %	1'250'400.00	0.51
CH1239464774	2 5/8 % Mobimo Holding 23-29	310'000	CHF	105.95 %	328'445.00	0.13
CH1239464816	2 1/4 % PSP Swiss Property 23-28	700'000	CHF	104.30 %	730'100.00	0.30
CH1242301278	2.2588 % Swiss Life Holding 23-28	660'000	CHF	104.70 %	691'020.00	0.28
CH1242301286	2.61 % Swiss Life Holding 23-32	550'000	CHF	109.85 %	604'175.00	0.24
CH1243018830	3.085 % AMAG Leasing 23-28 Tranche 2	250'000	CHF	104.50 %	261'250.00	0.11
CH1243651903	2.4113 % Cembra Money Bank 23-29	510'000	CHF	104.45 %	532'695.00	0.22

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1243651937	2.35 % KW Linth-Limmern 23-27	290'000	CHF	102.75 %	297'975.00	0.12
CH1243651945	2 3/4 % KW Linth-Limmern 23-30	520'000	CHF	107.80 %	560'560.00	0.23
CH1243651994	2.10 % Lonza Swiss Finanz 23-29	1'300'000	CHF	103.60 %	1'346'800.00	0.54
CH1243933566	3.13 % HIAG Immobilien Holding 23-29	330'000	CHF	106.30 %	350'790.00	0.14
CH1249416087	2.30 % Geberit 23-32	500'000	CHF	108.65 %	543'250.00	0.22
CH1251030123	3 1/8 % Alpiq Holding 23-27	640'000	CHF	104.40 %	668'160.00	0.27
CH1251030131	3 3/8 % Alpiq Holding 23-30	510'000	CHF	110.20 %	562'020.00	0.23
CH1251998220	2.35 % Grande Dixence 23-30	220'000	CHF	106.10 %	233'420.00	0.09
CH1253456078	2 1/4 % Sika 23-26	620'000	CHF	101.80 %	631'160.00	0.26
CH1253456086	2 1/4 % Sika 23-29	790'000	CHF	104.75 %	827'525.00	0.33
CH1255924396	2 % Usines Electriques de l'Engadine 23-30	430'000	CHF	105.05 %	451'715.00	0.18
CH1255924404	2.70 % Ferring Holding 23-27	820'000	CHF	103.30 %	847'060.00	0.34
CH1255924412	3 1/4 % Ferring Holding 23-31	450'000	CHF	109.05 %	490'725.00	0.20
CH1255924453	2.35 % Galenica 23-29	530'000	CHF	105.75 %	560'475.00	0.23
CH1256367199	2.35 % Baloise-Holding 23-33	100'000	CHF	109.20 %	109'200.00	0.04
CH1264887386	2.65 % EFIAG - Emissions- und Finanz 23-28	250'000	CHF	104.00 %	260'000.00	0.11
CH1264887444	2.9025 % CA Auto Finance Suisse 23-26	440'000	CHF	102.60 %	451'440.00	0.18
CH1266846992	2 5/8 % AMAG Leasing 23-26	500'000	CHF	101.70 %	508'500.00	0.21
CH1266847073	2.55 % Kantonsspital Baden 23-38	150'000	CHF	111.45 %	167'175.00	0.07
CH1266847131	2.665 % Cembra Money Bank 23-30	590'000	CHF	106.35 %	627'465.00	0.25
CH1266847156	1.90 % Swissgrid 23-26	380'000	CHF	101.70 %	386'460.00	0.16
CH1266847172	2.40 % Kenova 23-38	100'000	CHF	114.05 %	114'050.00	0.05
CH1267329279	2.10 % BCV 23-32	150'000	CHF	108.00 %	162'000.00	0.07
CH1268922205	2 7/8 % OC Oerlikon Corporation 23-26	910'000	CHF	101.80 %	926'380.00	0.37
CH1268922213	3 1/4 % OC Oerlikon Corporation 23-29 Tranche 2	370'000	CHF	105.80 %	391'460.00	0.16
CH1271007945	2.1125 % Raiffeisen Suisse 23-28	110'000	CHF	103.75 %	114'125.00	0.05
CH1273475397	1 7/8 % Nestle 23-29	1'130'000	CHF	104.55 %	1'181'415.00	0.48
CH1273475405	2 % Nestle 23-33	1'300'000	CHF	108.20 %	1'406'600.00	0.57
CH1273475413	2 1/8 % Nestle 23-38	1'100'000	CHF	112.35 %	1'235'850.00	0.50
CH1276313280	3.45 % ENAG Energiefinanzierungs 23-28	450'000	CHF	105.70 %	475'650.00	0.19
CH1276313330	2.35 % Nant de Drance 23-31	750'000	CHF	106.75 %	800'625.00	0.32
CH1280994307	2.73 % AMAG Leasing 23-26	530'000	CHF	102.20 %	541'660.00	0.22
CH1280994315	3.0125 % AMAG Leasing 23-29	620'000	CHF	106.30 %	659'060.00	0.27
CH1289657111	2 % Emmi Finanz 23-28	520'000	CHF	103.90 %	540'280.00	0.22
CH1290222285	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 23-27	380'000	CHF	103.55 %	393'490.00	0.16
CH1290222293	2 1/2 % Bank Julius Baer & Co 23-30	640'000	CHF	105.50 %	675'200.00	0.27
CH1290222301	2.40 % Kantonsspital St. Gallen 23-33	400'000	CHF	107.95 %	431'800.00	0.17
CH1290222319	2 1/2 % Kantonsspital St. Gallen 23-38	550'000	CHF	111.25 %	611'875.00	0.25
CH1290222335	2.2675 % Swiss Prime Site Finance 23-28	430'000	CHF	103.95 %	446'985.00	0.18
CH1290222400	2.5385 % Cembra Money Bank 23-29	550'000	CHF	104.70 %	575'850.00	0.23
CH1290222426	2.85 % TEMENOS 23-28	675'000	CHF	99.95 %	674'662.50	0.27
CH1290222467	2 1/4 % Visa Payment Services 23-26	700'000	CHF	102.45 %	717'150.00	0.29
CH1290222491	2 5/8 % ZKB 23-30 var	400'000	CHF	107.20 %	428'800.00	0.17
CH1290222558	2 % SGS 23-27	490'000	CHF	103.00 %	504'700.00	0.20
CH1290222566	2.30 % SGS 23-31	400'000	CHF	107.65 %	430'600.00	0.17
CH1290870869	2 1/4 % Banque Migros 23-28	605'000	CHF	104.60 %	632'830.00	0.26
CH1290870877	2 1/2 % Banque Migros 23-33	200'000	CHF	109.25 %	218'500.00	0.09
CH1290870901	2 3/4 % Clariant 23-28 NT	450'000	CHF	104.60 %	470'700.00	0.19

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1290870950	2 1/8 % Sandoz Group 23-26	880'000	CHF	102.00 %	897'600.00	0.36
CH1290870968	2.60 % Sandoz Group 23-31 NT	900'000	CHF	107.50 %	967'500.00	0.39
CH1293237975	1.965 % ABB 23-26	830'000	CHF	102.15 %	847'845.00	0.34
CH1293237983	1.9775 % ABB 23-28	500'000	CHF	103.95 %	519'750.00	0.21
CH1293237991	2.1125 % ABB 23-33	400'000	CHF	107.65 %	430'600.00	0.17
CH1293238015	2 1/2 % Axpo Holding 23-26	1'300'000	CHF	102.55 %	1'333'150.00	0.54
CH1293714346	2 1/4 % Partners Group Holding 23-28	390'000	CHF	104.55 %	407'745.00	0.16
CH1293714353	2.40 % Partners Group Holding 23-33	500'000	CHF	108.65 %	543'250.00	0.22
CH1293714361	2 3/8 % Inselspital-Stiftung 23-31	300'000	CHF	106.25 %	318'750.00	0.13
CH1293714379	2.52 % Inselspital-Stiftung 23-38	350'000	CHF	111.65 %	390'775.00	0.16
CH1300277832	1 5/8 % Nestle 23-27	180'000	CHF	102.60 %	184'680.00	0.07
CH1300277840	1 7/8 % Nestle 23-31	500'000	CHF	106.05 %	530'250.00	0.21
CH1300277857	2 % Nestle 23-36	600'000	CHF	109.80 %	658'800.00	0.27
CH1300277865	2.30 % Bell Food Group 23-26	250'000	CHF	102.30 %	255'750.00	0.10
CH1300277873	2.65 % Bell Food Group 23-31	400'000	CHF	108.60 %	434'400.00	0.18
CH1300277881	2 1/4 % Lonza Swiss Finanz 23-28	450'000	CHF	104.05 %	468'225.00	0.19
CH1300277899	2.60 % Lonza Swiss Finanz 23-31	500'000	CHF	107.95 %	539'750.00	0.22
CH1305916731	2 3/8 % Givaudan 23-31	1'000'000	CHF	107.80 %	1'078'000.00	0.44
CH1305916764	1.60 % Roche Kapitalmarkt 23-28	370'000	CHF	103.20 %	381'840.00	0.15
CH1305916772	1 3/4 % Roche Kapitalmarkt 23-33	500'000	CHF	106.55 %	532'750.00	0.22
CH1305916780	1.95 % Roche Kapitalmarkt 23-38	550'000	CHF	110.90 %	609'950.00	0.25
CH1306117131	1.70 % PSP Swiss Property 24-30	300'000	CHF	102.60 %	307'800.00	0.12
CH1307121272	2 3/8 % KW Linth-Limmern 23-29	300'000	CHF	105.55 %	316'650.00	0.13
CH1314941423	1.95 % Barry Callebaut 24-28	550'000	CHF	101.70 %	559'350.00	0.23
CH1314941431	2.30 % Barry Callebaut 24-32	700'000	CHF	103.90 %	727'300.00	0.29
CH1314941449	2 1/2 % AMAG Leasing 24-27	300'000	CHF	102.20 %	306'600.00	0.12
CH1314941456	2 3/4 % AMAG Leasing 24-29	500'000	CHF	104.35 %	521'750.00	0.21
CH1314941472	2.215 % Cembra Money Bank 24-30	700'000	CHF	103.60 %	725'200.00	0.29
CH1319968454	2 % Nant de Drance 24-34	350'000	CHF	105.20 %	368'200.00	0.15
CH1319968496	1.80 % Swiss Prime Site Finance 24-30	700'000	CHF	102.50 %	717'500.00	0.29
CH1319968553	2 % ZKB 24-30	200'000	CHF	103.80 %	207'600.00	0.08
CH1319968561	2 1/8 % ZKB 24-33	500'000	CHF	105.90 %	529'500.00	0.21
CH1319968579	2.10 % Allreal Holding 24-31	400'000	CHF	104.10 %	416'400.00	0.17
CH1319968587	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 24-31	1'400'000	CHF	104.80 %	1'467'200.00	0.59
CH1319968595	1.55 % Stiftung PWG 24-32	300'000	CHF	103.60 %	310'800.00	0.13
CH1321481488	2.545 % BOBST GROUP 24-29	500'000	CHF	103.25 %	516'250.00	0.21
CH1325037021	1.70 % Daetwyler Holding 24-29	400'000	CHF	102.75 %	411'000.00	0.17
CH1325037047	1.9775 % CA Auto Finance Suisse 24-27	400'000	CHF	101.20 %	404'800.00	0.16
CH1325807837	2.10 % Grande Dixence 24-32	400'000	CHF	105.20 %	420'800.00	0.17
CH1331113501	2 3/8 % Clariant 24-27	450'000	CHF	102.35 %	460'575.00	0.19
CH1331113519	2 3/4 % Clariant 24-31	380'000	CHF	106.35 %	404'130.00	0.16
CH1331113634	1.65 % Galenica 24-31	300'000	CHF	102.35 %	307'050.00	0.12
CH1337248988	2.1175 % Raiffeisen Suisse 24-32	400'000	CHF	104.15 %	416'600.00	0.17
CH1341035009	1.5025 % Swiss Life Holding 24-30	860'000	CHF	102.00 %	877'200.00	0.35
CH1341035017	1.6575 % Swiss Life Holding 24-33	600'000	CHF	103.35 %	620'100.00	0.25
CH1344316752	1 1/2 % Nestle 24-31	500'000	CHF	103.65 %	518'250.00	0.21
CH1344316760	1 5/8 % Nestle 24-34	1'300'000	CHF	104.90 %	1'363'700.00	0.55
CH1344316778	1 3/4 % Nestle 24-40	800'000	CHF	107.80 %	862'400.00	0.35

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1346742856	2.10 % Kantonsspital Aarau 24-34	480'000	CHF	105.15 %	504'720.00	0.20
CH1346742898	1.65 % Viseca Payment Services 24-28	400'000	CHF	101.80 %	407'200.00	0.16
CH1346742914	2.40 % St.Galler KB 24-34	500'000	CHF	105.90 %	529'500.00	0.21
CH1346742930	1.90 % Partners Group Holding 24-30	500'000	CHF	103.60 %	518'000.00	0.21
CH1346742948	2.15 % Partners Group Holding 24-34	800'000	CHF	105.95 %	847'600.00	0.34
CH1346742963	2.10 % Luzerner Kantonsspital 24-34	100'000	CHF	105.85 %	105'850.00	0.04
CH1346743011	1.85 % WWZ 24-38	150'000	CHF	108.10 %	162'150.00	0.07
CH1346743029	2.05 % Mobimo Holding 24-30	500'000	CHF	103.30 %	516'500.00	0.21
CH1346743060	1 3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 24-28	900'000	CHF	102.30 %	920'700.00	0.37
CH1346743078	1.85 % Coop-Gruppe Genossenschaft 24-32	400'000	CHF	104.20 %	416'800.00	0.17
CH1348614046	1.80 % Barry Callebaut 24-26	400'000	CHF	100.70 %	402'800.00	0.16
CH1348614053	2.05 % Barry Callebaut 24-30	500'000	CHF	103.15 %	515'750.00	0.21
CH1348614061	2.40 % Barry Callebaut 24-34	850'000	CHF	105.00 %	892'500.00	0.36
CH1348614129	1.65 % Sika 24-29	200'000	CHF	102.50 %	205'000.00	0.08
CH1348614137	1 7/8 % Sika 24-33	450'000	CHF	104.55 %	470'475.00	0.19
CH1348614145	1 3/4 % Baloise-Holding 24-34	400'000	CHF	104.40 %	417'600.00	0.17
CH1348614152	2.1125 % UBS Group 24-30 var	600'000	CHF	103.20 %	619'200.00	0.25
CH1349191804	1.60 % Banque Cantonale de Geneve 24-30	300'000	CHF	102.85 %	308'550.00	0.12
CH1349643085	1.70 % BCV 24-38	300'000	CHF	106.90 %	320'700.00	0.13
CH1350727785	1.65 % Swisscom 24-30 NT	800'000	CHF	103.80 %	830'400.00	0.34
CH1350727793	1.80 % Swisscom 24-34 NT	1'400'000	CHF	106.40 %	1'489'600.00	0.60
CH1350727801	2 % Swisscom 24-39 NT	1'150'000	CHF	109.75 %	1'262'125.00	0.51
CH1353257756	2 1/4 % Ferring Holding 24-29 Reg S	600'000	CHF	102.95 %	617'700.00	0.25
CH1353257764	2 1/2 % Ferring Holding 24-33	300'000	CHF	105.15 %	315'450.00	0.13
CH1353257806	1.60 % Novartis 24-27	1'100'000	CHF	102.25 %	1'124'750.00	0.45
CH1353257814	1.65 % Novartis 24-31 NT	1'200'000	CHF	104.55 %	1'254'600.00	0.51
CH1353257822	1 3/4 % Novartis 24-34 NT	2'300'000	CHF	106.90 %	2'458'700.00	1.06
CH1353257830	1.85 % Novartis 24-40 NT	800'000	CHF	110.50 %	884'000.00	0.36
CH1353257848	1.85 % Novartis 24-49 NT	450'000	CHF	116.00 %	522'000.00	0.21
CH1353257863	1.95 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 24-34	500'000	CHF	106.00 %	530'000.00	0.21
CH1353257913	1.995 % EFG Bank 24-27	600'000	CHF	101.75 %	610'500.00	0.25
CH1353257921	2.1575 % EFG Bank 24-30	400'000	CHF	103.60 %	414'400.00	0.17
CH1353257939	1 5/8 % Kraftwerke Oberhasli 24-32	300'000	CHF	103.80 %	311'400.00	0.13
CH1357852651	1.6925 % Stadler Rail 24-29	300'000	CHF	101.55 %	304'650.00	0.12
CH1357852669	1.995 % Stadler Rail 24-32	200'000	CHF	102.40 %	204'800.00	0.08
CH1357852693	1.65 % Swiss Prime Site Finance 24-29	550'000	CHF	101.70 %	559'350.00	0.23
CH1361401735	1.30 % IWB Industrielle Werke Basel 24-29	300'000	CHF	101.35 %	304'050.00	0.12
CH1361401743	1.40 % IWB Industrielle Werke Basel 24-34	300'000	CHF	102.10 %	306'300.00	0.12
CH1361401883	1 1/8 % Geberit 24-31	200'000	CHF	99.75 %	199'500.00	0.08
CH1361401891	1.5606 % Burckhardt Compression Holding 24-28	400'000	CHF	100.75 %	403'000.00	0.16
CH1371736807	0.985 % Roche Kapitalmarkt 24-29	700'000	CHF	100.55 %	703'850.00	0.28
CH1371736815	1.0975 % Roche Kapitalmarkt 24-34	1'100'000	CHF	101.05 %	1'111'550.00	0.45
CH1371736823	1.17 % Roche Kapitalmarkt 24-39	750'000	CHF	100.80 %	756'000.00	0.31
CH1373904353	1.20 % PSP Swiss Property 24-29	300'000	CHF	100.35 %	301'050.00	0.12
CH1373904361	1.40 % PSP Swiss Property 24-34	400'000	CHF	100.35 %	401'400.00	0.16
CH1373904387	1.30 % kenova 24-34	300'000	CHF	101.25 %	303'750.00	0.12
CH1373904403	1.60 % Galderma Holding 24-28	600'000	CHF	101.05 %	606'300.00	0.25
CH1373904411	1.90 % Galderma Holding 24-32	600'000	CHF	102.45 %	614'700.00	0.25

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1373904429	1 1/2 % Universitaetsspital Zuerich 24-32	700'000	CHF	101.30 %	709'100.00	0.29
CH1373904437	1.65 % Universitaetsspital Zuerich 24-36	500'000	CHF	101.70 %	508'500.00	0.21
CH1373904478	1.60 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 24-34	800'000	CHF	101.25 %	810'000.00	0.33
CH1373904494	1.35 % Coop-Gruppe Genossenschaft 24-30	300'000	CHF	100.85 %	302'550.00	0.12
CH1373904502	1.65 % Coop-Gruppe Genossenschaft 24-34	200'000	CHF	101.60 %	203'200.00	0.08
CH1373904510	1.60 % Kraftwerke Linth-Limmern 24-32	300'000	CHF	101.201 %	303'603.00	0.12
CH1373904528	1.95 % Spitalverband Limmattal 24-29	550'000	CHF	101.10 %	556'050.00	0.22
CH1377443804	1.65 % Zug Estates Holding 24-31	200'000	CHF	101.00 %	202'000.00	0.08
CH1377443846	1 7/8 % St Galler KB 24-34 var	500'000	CHF	101.05 %	505'250.00	0.20
Suisse					236'503'107.00	95.59

CH0299477361	5/8 % LGT Bank 15-25	520'000	CHF	99.57 %	517'764.00	0.21
CH0338330431	0.20 % LGT Bank 16-26	960'000	CHF	98.65 %	947'040.00	0.39
CH0360677287	1/2 % LGT Bank 17-27	820'000	CHF	98.95 %	811'390.00	0.33
CH0384125123	0.40 % Hilti 17-27 Tranche 2027 Reg S	430'000	CHF	98.60 %	423'980.00	0.17
CH0419041204	1/8 % Liechtensteinische Landesbank 19-26	350'000	CHF	98.40 %	344'400.00	0.14
CH0419041527	0 % Liechtensteinische Landesbank 19-29	380'000	CHF	93.85 %	356'630.00	0.14
CH0461238880	0.60 % VP Bank 19-29	400'000	CHF	95.50 %	382'000.00	0.15
CH0484360372	3/8 % LGT Bank NT 19-28	200'000	CHF	96.80 %	193'600.00	0.08
CH0505011871	3/8 % LGT Bank 19-29 NT	400'000	CHF	95.65 %	382'600.00	0.15
CH0536893255	0.30 % Liechtensteinische Landesbank 20-30	150'000	CHF	93.80 %	140'700.00	0.06
CH0572142484	0.20 % LGT Bank 20-30 NT	530'000	CHF	94.80 %	502'440.00	0.20
CH1118483754	0.45 % LGT Bank 21-31 NT	400'000	CHF	94.10 %	376'400.00	0.15
CH1212189158	2 3/4 % LGT Bank 22-32	600'000	CHF	111.45 %	668'700.00	0.27
CH1243651929	2 1/2 % LGT Bank 23-33 NT	600'000	CHF	110.00 %	660'000.00	0.27
CH1300277824	1.9225 % Hilti 23-31	200'000	CHF	106.80 %	213'600.00	0.09
CH1306117040	2 1/2 % Liechtensteinische Landesbank 23-30 NT	400'000	CHF	105.35 %	421'400.00	0.17
CH1323274055	2 % LGT Bank 24-34 NT	600'000	CHF	106.25 %	637'500.00	0.26
Liechtenstein					7'980'144.00	3.23

Valeurs mobilières non cotées en bourse

Obligations					909'624.00	0.37
CH1380011192	1 1/2 % BKW 24-34	300'000	CHF	101.616 %	304'848.00	0.12
CH1380910211	1.7725 % Sulzer 24-28	600'000	CHF	100.796 %	604'776.00	0.25
Suisse					909'624.00	0.37

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	50'724.00	0.02
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	245'392'875.00	99.19
Autres actifs	1'951'570.60	0.79
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	247'395'169.60	100.00
Autres engagements	-31'078.92	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	247'364'090.68	

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			
CH0122512152	2 5/8 % Raiffeisen Suisse 11-26	0	400'000
CH0180428531	2 7/8 % KW Linth-Limmern 12-42	0	100'000
CH0194958960	3 % KW Linth-Limmern 12-52	0	100'000
CH0200044789	2 3/8 % Nant de Drance 13-28	0	400'000
CH0208271541	3 % KW Linth-Limmern 13-48	0	420'000
CH0228531437	2 3/8 % KW Linth-Limmern 13-26	0	200'000
CH0240672235	2 1/8 % Syngenta Finance 14-29 NT	0	100'000
CH0247611269	1 1/2 % Zurich Compagnie d'Assurances 14-26	0	350'000
CH0247776138	1 1/2 % Swisscom 14-26	0	500'000
CH0254147504	1 1/2 % Swisscom 14-29	0	300'000
CH0262881441	3/4 % Cie Suisse de Reassurances 15-27	0	350'000
CH0268988182	1 % Swisscom 15-35 Tranche 2	0	350'000
CH0269382088	5/8 % Swissgrid 15-30	0	200'000
CH0270190991	5/8 % Novartis 15-29	0	850'000
CH0270191007	1.05 % Novartis 15-35	0	800'000
CH0279135328	7/8 % SGS 15-30	0	300'000
CH0299477361	5/8 % LGT Bank 15-25	0	350'000
CH0306179125	1 % Holcim 15-25	0	300'000
CH0306626224	2 % Nant de Drance 16-26	0	500'000
CH0310451858	1 1/4 % UBS Group Funding (Switzerland) 16-26 Tranche 2	0	400'000
CH0317921663	3/8 % Swisscom 16-28	0	200'000
CH0319403777	3/8 % PSP Swiss Property 16-26	0	300'000
CH0319415961	7/8 % Georg Fischer Finance 16-26	0	200'000
CH0319415987	1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 16-26	0	900'000
CH0319932767	0.40 % BCV 16-31	0	400'000
CH0320712604	3/4 % Raiffeisen Suisse 16-31 Tranche 2	0	300'000
CH0326213912	1/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-28	0	100'000
CH0326213953	3/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-36	0	100'000
CH0336352775	1/8 % Swisscom 16-32	0	450'000
CH0337645532	1/2 % Swiss Prime Site Finance 16-25	0	600'000
CH0338330431	0.20 % LGT Bank 16-26	0	600'000
CH0340953428	1/2 % BCV 16-28	0	100'000
CH0343366784	5/8 % Givaudan 16-31	0	700'000
CH0344583783	3/8 % Swisscom 16-27	0	100'000
CH0350030422	0.70 % KW Oberhasli 17-26	0	100'000
CH0352595927	0.55 % SGS 17-26	0	200'000
CH0354836113	3/4 % Mobimo Holding 17-26	0	200'000
CH0357676110	7/8 % Allreal Holding 17-27	0	200'000

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)
CH0359915409	0.45 % Roche Kapitalmarkt 17-29 Tranche 3	0	600'000
CH0360677287	1/2 % LGT Bank 17-27	0	100'000
CH0360677295	0.825 % Swiss Prime Site Finance 17-26	0	350'000
CH0361532879	5/8 % Flughafen Zuerich 17-29	0	400'000
CH0361532903	3/4 % Kantonsspital Aarau 17-32	0	200'000
CH0362748359	3/8 % Swisscom 17-27	0	400'000
CH0367206700	1 % Galenica 17-26	0	100'000
CH0368697717	1 1/8 % Banque Cantonale de Geneve 17-27	0	200'000
CH0368697758	1/2 % Emmi Finanz 17-29	0	200'000
CH0372831567	1/2 % BCV 17-29	0	200'000
CH0373476040	1/2 % Banque Cler 17-25	0	200'000
CH0373476164	3/4 % Swisscom 17-33	0	650'000
CH0373476636	1.05 % Georg Fischer 18-28	0	300'000
CH0379268698	0.30 % Lindt & Spruengli 17-27	0	300'000
CH0379268706	0.40 % Aeroport International de Geneve 17-27	0	200'000
CH0379268714	1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 17-27	0	200'000
CH0384629892	1 % dormakaba Finance 17-25	0	550'000
CH0389606085	0.60 % Buehler Holding 17-26	0	400'000
CH0391491518	1/4 % BCV 17-25	0	700'000
CH0398633344	5/8 % Luzerner Kantonsspital 18-28	0	200'000
CH0398633377	3/8 % Interkommunale Anstalt Limeco 18-26	0	200'000
CH0398633526	3/4 % SGS 18-25	0	600'000
CH0398633534	1 1/4 % SGS 18-28	0	200'000
CH0398633542	1 % Zurich Compagnie d'Assurances 18-28	0	200'000
CH0398633807	0.70 % PSP Swiss Property 19-27 Reg S	0	200'000
CH0411478099	0.40 % BEKB 18-27	0	200'000
CH0413618353	0.70 % Kantonsspital Baden 18-28	0	300'000
CH0413618361	1.10 % Kantonsspital Baden 18-33	0	350'000
CH0419040792	3/4 % Zurich Compagnie d'Assurances 19-27 NT	0	200'000
CH0419040990	1 1/4 % Swiss Prime Site Finance 19-27	0	600'000
CH0419041063	0.60 % Geberit 19-28	0	200'000
CH0419041097	1/8 % Banque Cantonale de Geneve 19-26	0	100'000
CH0419041139	3/8 % Banque Cler 19-27	0	200'000
CH0419041204	1/8 % Liechtensteinische Landesbank 19-26	0	300'000
CH0419041220	0.55 % PSP Swiss Property 19-28	0	200'000
CH0419041287	0.40 % Partners Group Holding 19-27	0	550'000
CH0419041352	0.285 % Cembra Money Bank 19-27	0	200'000
CH0419041378	5/8 % Aarekraftwerk Klingnau 19-29	0	200'000
CH0419041485	0.10 % Berner KB 19-39	0	100'000
CH0419041493	0.40 % Allreal Holding 19-29	0	200'000
CH0419041501	0.05 % Swissgrid 19-50	0	100'000
CH0419041527	0 % Liechtensteinische Landesbank 19-29	0	100'000

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)
CH0419041592	0 % Sonova Holding 19-29	0	200'000
CH0419041600	0.40 % Sonova Holding 19-34	0	300'000
CH0419041659	0.1525 % Cembra Money Bank 19-26	0	300'000
CH0419042475	7/8 % Cembra Money Bank 18-26	0	200'000
CH0419042509	3/4 % Nestle 18-28	0	600'000
CH0428194283	7/8 % Adecco Group 18-26 NT	0	200'000
CH0435590358	3/4 % BKW 18-25	0	150'000
CH0437180935	3/4 % Swisscom 18-28	0	100'000
CH0457206818	1 % ABB 19-29	0	300'000
CH0461238864	3/8 % Stadler Rail 19-26	0	550'000
CH0461238930	1/4 % Banque Migros 19-27	0	100'000
CH0461239102	0 % Swissgrid 20-28	0	400'000
CH0461239110	0.20 % Swissgrid 20-32	0	200'000
CH0468581571	1.002 % Axpo Holding 20-27	0	600'000
CH0474977730	0.80 % Grande Dixence 19-26	0	200'000
CH0484360372	3/8 % LGT Bank NT 19-28	0	600'000
CH0487087295	1/4 % BKW 19-27	0	200'000
CH0488506665	0 % Swiss Property 19-30	0	200'000
CH0488506681	3/8 % Swiss Prime Site Finance 19-31	0	200'000
CH0494734335	0 % Swisscom 19-44	0	200'000
CH0496692986	0 % Baloise-Holding 19-29	0	450'000
CH0502393405	1/2 % AMAG Leasing 19-25	0	400'000
CH0505011871	3/8 % LGT Bank 19-29 NT	0	200'000
CH0506071213	1/4 % Mobimo Holding 20-28	0	200'000
CH0506071262	0.30 % BEKB 20-30	0	100'000
CH0506071361	0.20 % PSP Swiss Property 21-31	0	200'000
CH0515152467	0.13 % Swisscom 20-31	0	200'000
CH0515152483	0.405 % Raiffeisen Suisse 21-29 Series 3	0	100'000
CH0520042513	1/2 % BOBST GROUP 20-26	0	300'000
CH0520663672	0.20 % Flughafen Zuerich 20-35	0	600'000
CH0522158861	0.40 % BCV 21-36	0	200'000
CH0525158371	0.10 % Zurich Compagnie d'Assurances 20-32 NT	0	100'000
CH0525158447	0.70 % Syngenta Finance 20-26	0	200'000
CH0536892588	0.95 % SGS 20-26	0	900'000
CH0536892828	1.45 % AKEB AG fuer Kernenergie-Beteiligungen Luzern 20-27	0	300'000
CH0536893230	0.95 % Georg Fischer 20-30	0	480'000
CH0536893255	0.30 % Liechtensteinische Landesbank 20-30	0	200'000
CH0536893339	0.15 % Swissgrid 20-34	0	400'000
CH0539032950	7/8 % Adecco Group 20-25 NT	0	550'000
CH0543827205	1 1/4 % Nant de Drance 20-27	0	600'000
CH0547243276	3/4 % Sonova Holding 20-28	0	245'000
CH0551990689	0.55 % Straumann Holding 20-25	0	150'000

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)
CH0553331817	1/4 % Baloise-Holding 20-26	0	100'000
CH0553331890	0.93 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 20-27	0	100'000
CH0561923845	0.80 % Sulzer 20-25	0	950'000
CH0564642061	0.35 % Lonza Swiss Finanz 20-26	0	400'000
CH0564642079	0.01 % Lindt & Spruengli 20-28	0	365'000
CH0564642087	1/4 % Lindt & Spruengli 20-32	0	200'000
CH0570576113	7/8 % Nant de Drance 20-29	0	300'000
CH0570576279	1/8 % Swissgrid 20-36	0	200'000
CH0570576568	0.10 % Flughafen Zuerich 20-27	0	100'000
CH0572142484	0.20 % LGT Bank 20-30 NT	0	350'000
CH0572327036	0.15 % Givaudan 20-28	0	150'000
CH0572899257	1/2 % Raiffeisen Suisse 20-28	0	400'000
CH0576402165	7/8 % Sulzer 20-27	0	560'000
CH0580291968	0.245 % Swisscom 20-34 NT	0	200'000
CH0581947733	0.65 % Swiss Prime Site Finance 20-29	0	550'000
CH0581947816	3/8 % Swiss Prime Site Finance 21-28	0	300'000
CH0591084139	0.1775 % Raiffeisen Suisse 21-27 Series 1	0	100'000
CH0591084253	0.57 % Raiffeisen Suisse 21-31 Series 2	0	500'000
CH0593893990	0.95 % Aeroport International de Geneve 21-31	0	400'000
CH0598928718	3/8 % UBS Group 21-29 NT	0	200'000
CH1101096555	1/8 % Bank Julius Baer & Co 21-28	0	100'000
CH1101096613	1/4 % Mobimo Holding 21-27	0	400'000
CH1105672690	0.30 % Grande Dixence 21-28	0	100'000
CH1105672708	3/8 % EFIAG - Emissions- und Finanz 21-26	0	100'000
CH1111392887	1/4 % Clientis 21-28	0	400'000
CH1112246744	7/8 % Luzerner KB 21-31	0	500'000
CH1112455766	1/4 % Swisscom 21-33	0	200'000
CH1112455808	0.80 % OC Oerlikon Corporation 21-28	0	200'000
CH1115424678	0.20 % Siegfried Holding 21-26	0	100'000
CH1118223366	0.60 % Allreal Holding 21-30	0	300'000
CH1118223382	1 % Glarner KB 21-31	0	200'000
CH1118223408	0.15 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 21-30	0	200'000
CH1118223481	0.05 % Kantonsspital St. Gallen 21-31	0	200'000
CH1118223499	0.30 % Kantonsspital St. Gallen 21-36	0	200'000
CH1118223523	0 % Zurich Compagnie d'Assurances 21-31 NT	0	400'000
CH1118483754	0.45 % LGT Bank 21-31 NT	0	200'000
CH1127263973	1/8 % Holcim Helvetia Finance 21-27 NT	0	700'000
CH1127263981	1/2 % Holcim Helvetia Finance 21-31 NT	0	350'000
CH1129053786	0.41 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 21-29	0	200'000
CH1129053810	0.05 % Swissgrid 21-33	0	100'000
CH1129053828	0.20 % Swissgrid 21-40	0	200'000
CH1130818839	1/8 % Baloise-Holding 21-30	0	500'000

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)
CH1131931276	0 % Kantonsspital Winterthur 21-25	0	200'000
CH1131931284	0.35 % Kantonsspital Baden 21-36	0	200'000
CH1131931292	0 % Swissgrid 21-26	0	100'000
CH1131931300	1/4 % Allgemeine Baugenossenschaft Zuerich 21-31	0	200'000
CH1131931318	0.20 % WWZ 21-33	0	100'000
CH1131931326	0.10 % Primeo Holding 21-29	0	200'000
CH1132966347	0.20 % SIX Group 21-29	0	500'000
CH1132966354	1/8 % Inselspital-Stiftung 21-29	0	200'000
CH1137122755	0.05 % Tecan Group 21-25	0	550'000
CH1139995786	0.525 % AMAG Leasing 21-26	0	400'000
CH1141700414	0.4175 % Cembra Money Bank 21-28	0	300'000
CH1141700547	0.20 % UBP 21-26	0	400'000
CH1142754345	1/8 % SIX Group 21-26 Part B	0	300'000
CH1145096165	0.435 % UBS Group 21-28	0	400'000
CH1146382481	3/8 % Emmi Finanz 21-31	0	200'000
CH1148308724	1/8 % Givaudan 21-27 Tranche A	0	300'000
CH1148728129	0.85 % Berner KB 22-32	0	300'000
CH1148728194	3/4 % Zug Estates Holding 22-29	0	100'000
CH1148728210	0.30 % Baloise-Holding 22-27	0	400'000
CH1154887132	3/8 % Holcim Helvetia Finance 22-26 NT	0	300'000
CH1154887140	1 % Holcim Helvetia Finance 22-32 NT	0	100'000
CH1160188343	5/8 % Axpo Holding 22-27	0	600'000
CH1163572949	5/8 % Banque Cantonale de Geneve 22-29	0	400'000
CH1164800661	0.45 % Usines Electriques de l'Engadine 22-29	0	200'000
CH1166151899	1/2 % Roche Kapitalmarkt 22-27	0	1'730'000
CH1166151907	3/4 % Roche Kapitalmarkt 22-31	0	1'100'000
CH1166151915	1 % Roche Kapitalmarkt 22-37	0	200'000
CH1168499775	3/4 % ABB 22-27	0	400'000
CH1170565712	1 1/8 % Zurich Compagnie d'Assurances 22-29	0	400'000
CH1170565761	1.55 % Bell Food Group 22-29	0	400'000
CH1172972825	1.77 % HIAG Immobilien Holding 22-26	0	200'000
CH1175016109	1 3/4 % Alpiq Holding 22-26	0	300'000
CH1179184390	7/8 % BKW 22-26	0	400'000
CH1179184408	1 1/8 % BKW 22-29	0	200'000
CH1179534933	1.05 % Sonova Holding 22-29	0	100'000
CH1179534941	1.40 % Sonova Holding 22-32	0	200'000
CH1179534966	1.70 % Grande Dixence 22-29	0	200'000
CH1182086848	1.65 % Kantonsspital Aarau 22-37	0	100'000
CH1189217750	1.45 % SFS Group 22-27	0	200'000
CH1189217768	1.70 % Kantonsspital Baselland 22-32	0	200'000
CH1189217784	1.10 % Swissgrid 22-27	0	100'000
CH1189217818	1 1/2 % AEW Energie 22-29	0	200'000

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)
CH1189217867	2.10 % Daetwyler Holding 22-27	0	600'000
CH1189218006	1.70 % SGS 22-29	0	400'000
CH1191066252	2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 22-27	0	300'000
CH1191714703	1 1/8 % Givaudan 22-26	0	400'000
CH1191714711	1 5/8 % Givaudan 22-29	0	300'000
CH1194000324	1.45 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 22-26 Tr 1	0	800'000
CH1194000332	1.95 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 22-29	0	100'000
CH1194355108	1 5/8 % Nestle 22-26	0	1'200'000
CH1194355124	2 1/2 % Nestle 22-34	150'000	775'000
CH1199322350	1.90 % Baloise-Holding 22-28	0	300'000
CH1204259779	2 % Axpo Holding 22-26	0	100'000
CH1204259787	2 1/2 % Axpo Holding 22-29	0	300'000
CH1206367380	1 1/2 % Geberit 22-26	0	500'000
CH1206367398	1 3/4 % Geberit 22-29 Tranche 2	0	500'000
CH1206367430	2.20 % Aeroport International de Geneve 22-26	0	100'000
CH1206367463	1.95 % Groupe E 22-27	0	100'000
CH1206367471	2.55 % Groupe E 22-32	0	200'000
CH1206367497	3 3/4 % dormakaba Finance 22-27	0	300'000
CH1206367554	3.1125 % Cembra Money Bank 22-27	0	450'000
CH1206367661	2.20 % Baloise-Holding 22-29	0	250'000
CH1210198144	2.717 % Clariant 22-27	0	600'000
CH1211713222	1 1/2 % Roche Kapitalmarkt 22-26	0	400'000
CH1211713230	2 % Roche Kapitalmarkt 22-32	0	500'000
CH1211713248	3 1/4 % AMAG Leasing 22-27	0	200'000
CH1212189158	2 3/4 % LGT Bank 22-32	0	300'000
CH1214797198	2 3/8 % ABB 22-30	0	300'000
CH1214797206	2.3775 % Adecco Group 22-27 NT	0	400'000
CH1221150506	1 5/8 % Nestle 22-25	0	700'000
CH1223665063	3.35 % Sulzer 22-26	0	100'000
CH1226543838	2 1/4 % Nestle 22-29	0	600'000
CH1226543879	2.35 % Sika 22-28	0	300'000
CH1230759487	3.10 % AKEB AG fuer Kernenergie-Beteiligungen Luzern 22-25	0	200'000
CH1230759503	1.95 % Sonova Holding 22-30	0	300'000
CH1230759560	1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26	340'000	300'000
CH1232107057	2 % Vaudoise Assurances Holding 22-27	0	100'000
CH1232107180	2.20 % Baloise-Holding 23-32	0	200'000
CH1236363433	2.04 % Swiss Life Holding 23-26	0	200'000
CH1239464691	3 % Allreal Holding 23-28	0	200'000
CH1239464709	2 3/4 % ZKB 23-28	200'000	800'000
CH1239464774	2 5/8 % Mobimo Holding 23-29	0	100'000
CH1239464816	2 1/4 % PSP Swiss Property 23-28	0	300'000
CH1242301286	2.61 % Swiss Life Holding 23-32	0	300'000

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)
CH1243018830	3.085 % AMAG Leasing 23-28 Tranche 2	0	300'000
CH1243651903	2.4113 % Cembra Money Bank 23-29	0	200'000
CH1243651929	2 1/2 % LGT Bank 23-33 NT	0	300'000
CH1243651937	2.35 % KW Linth-Limmern 23-27	0	200'000
CH1243651945	2 3/4 % KW Linth-Limmern 23-30	0	300'000
CH1243651994	2.10 % Lonza Swiss Finanz 23-29	0	500'000
CH1243933566	3.13 % HIAG Immobilien Holding 23-29	0	100'000
CH1249416087	2.30 % Geberit 23-32	0	300'000
CH1251030123	3 1/8 % Alpiq Holding 23-27	0	400'000
CH1251030131	3 3/8 % Alpiq Holding 23-30	0	200'000
CH1251998220	2.35 % Grande Dixence 23-30	0	200'000
CH1253456078	2 1/4 % Sika 23-26	0	400'000
CH1253456086	2 1/4 % Sika 23-29	0	200'000
CH1255924404	2.70 % Ferring Holding 23-27	0	200'000
CH1255924412	3 1/4 % Ferring Holding 23-31	0	500'000
CH1255924453	2.35 % Galenica 23-29	0	450'000
CH1256367199	2.35 % Baloise-Holding 23-33	0	400'000
CH1264887386	2.65 % EFIAG - Emissions- und Finanz 23-28	0	200'000
CH1264887444	2.9025 % CA Auto Finance Suisse 23-26	0	200'000
CH1266846992	2 5/8 % AMAG Leasing 23-26	0	100'000
CH1266847073	2.55 % Kantonsspital Baden 23-38	0	300'000
CH1266847131	2.665 % Cembra Money Bank 23-30	0	400'000
CH1266847156	1.90 % Swissgrid 23-26	0	400'000
CH1266847172	2.40 % Kenova 23-38	0	400'000
CH1267329279	2.10 % BCV 23-32	0	300'000
CH1268922205	2 7/8 % OC Oerlikon Corporation 23-26	100'000	500'000
CH1273475397	1 7/8 % Nestle 23-29	0	500'000
CH1273475405	2 % Nestle 23-33	0	600'000
CH1273475413	2 1/8 % Nestle 23-38	0	800'000
CH1276313280	3.45 % ENAG Energiefinanzierungs 23-28	0	300'000
CH1276313330	2.35 % Nant de Drance 23-31	0	100'000
CH1280994315	3.0125 % AMAG Leasing 23-29	0	200'000
CH1289657111	2 % Emmi Finanz 23-28	0	300'000
CH1290222285	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 23-27	0	400'000
CH1290222293	2 1/2 % Bank Julius Baer & Co 23-30	0	200'000
CH1290222301	2.40 % Kantonsspital St. Gallen 23-33	0	400'000
CH1290222319	2 1/2 % Kantonsspital St. Gallen 23-38	0	150'000
CH1290222400	2.5385 % Cembra Money Bank 23-29	0	200'000
CH1290222467	2 1/4 % Viseca Payment Services 23-26	0	100'000
CH1290222491	2 5/8 % ZKB 23-30 var	0	100'000
CH1290222566	2.30 % SGS 23-31	0	400'000
CH1290870877	2 1/2 % Banque Migros 23-33	0	200'000

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)
CH1290870901	2 3/4 % Clariant 23-28 NT	0	200'000
CH1290870950	2 1/8 % Sandoz Group 23-26	200'000	300'000
CH1290870968	2.60 % Sandoz Group 23-31 NT	0	500'000
CH1293237975	1.965 % ABB 23-26	0	500'000
CH1293237991	2.1125 % ABB 23-33	0	600'000
CH1293238015	2 1/2 % Axpo Holding 23-26	0	100'000
CH1293714346	2 1/4 % Partners Group Holding 23-28	0	200'000
CH1293714353	2.40 % Partners Group Holding 23-33	0	200'000
CH1293714361	2 3/8 % Inselspital-Stiftung 23-31	0	200'000
CH1293714379	2.52 % Inselspital-Stiftung 23-38	0	150'000
CH1300277824	1.9225 % Hilti 23-31	0	300'000
CH1300277840	1 7/8 % Nestle 23-31	0	300'000
CH1300277865	2.30 % Bell Food Group 23-26	0	200'000
CH1300277873	2.65 % Bell Food Group 23-31	0	300'000
CH1300277881	2 1/4 % Lonza Swiss Finanz 23-28	0	100'000
CH1300277899	2.60 % Lonza Swiss Finanz 23-31	0	300'000
CH1305916731	2 3/8 % Givaudan 23-31	200'000	100'000
CH1305916764	1.60 % Roche Kapitalmarkt 23-28	0	200'000
CH1305916772	1 3/4 % Roche Kapitalmarkt 23-33	0	400'000
CH1305916780	1.95 % Roche Kapitalmarkt 23-38	0	350'000
CH1306117040	2 1/2 % Liechtensteinische Landesbank 23-30 NT	0	200'000
CH1306117131	1.70 % PSP Swiss Property 24-30	0	100'000
CH1307121272	2 3/8 % KW Linth-Limmern 23-29	0	100'000
CH1314941423	1.95 % Barry Callebaut 24-28	0	200'000
CH1314941431	2.30 % Barry Callebaut 24-32	0	300'000
CH1314941449	2 1/2 % AMAG Leasing 24-27	0	200'000
CH1314941456	2 3/4 % AMAG Leasing 24-29	0	200'000
CH1314941472	2.215 % Cembra Money Bank 24-30	0	300'000
CH1319968496	1.80 % Swiss Prime Site Finance 24-30	0	300'000
CH1319968553	2 % ZKB 24-30	0	200'000
CH1319968561	2 1/8 % ZKB 24-33	0	300'000
CH1319968579	2.10 % Allreal Holding 24-31	400'000	200'000
CH1319968587	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 24-31	1'000'000	300'000
CH1319968595	1.55 % Stiftung PWG 24-32	400'000	100'000
CH1321481488	2.545 % BOBST GROUP 24-29	0	200'000
CH1323274055	2 % LGT Bank 24-34 NT	0	200'000
CH1325037021	1.70 % Daetwyler Holding 24-29	100'000	0
CH1325037047	1.9775 % CA Auto Finance Suisse 24-27	900'000	500'000
CH1325807837	2.10 % Grande Dixence 24-32	0	100'000
CH1331113501	2 3/8 % Clariant 24-27	100'000	150'000
CH1331113519	2 3/4 % Clariant 24-31	0	200'000
CH1331113634	1.65 % Galenica 24-31	400'000	100'000

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)
CH1337248988	2.1175 % Raiffeisen Suisse 24-32	400'000	0
CH1341035009	1.5025 % Swiss Life Holding 24-30	1'160'000	300'000
CH1341035017	1.6575 % Swiss Life Holding 24-33	900'000	300'000
CH1344316752	1 1/2 % Nestle 24-31	500'000	0
CH1344316760	1 5/8 % Nestle 24-34	1'400'000	100'000
CH1344316778	1 3/4 % Nestle 24-40	900'000	100'000
CH1346742856	2.10 % Kantonsspital Aarau 24-34	480'000	0
CH1346742898	1.65 % Viseca Payment Services 24-28	400'000	0
CH1346742914	2.40 % St.Galler KB 24-34	600'000	100'000
CH1346742930	1.90 % Partners Group Holding 24-30	500'000	0
CH1346742948	2.15 % Partners Group Holding 24-34	800'000	0
CH1346742963	2.10 % Luzerner Kantonsspital 24-34	100'000	0
CH1346743011	1.85 % WWZ 24-38	150'000	0
CH1346743029	2.05 % Mobimo Holding 24-30	500'000	0
CH1346743060	1 3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 24-28	900'000	0
CH1346743078	1.85 % Coop-Gruppe Genossenschaft 24-32	600'000	200'000
CH1348614046	1.80 % Barry Callebaut 24-26	400'000	0
CH1348614053	2.05 % Barry Callebaut 24-30	500'000	0
CH1348614061	2.40 % Barry Callebaut 24-34	850'000	0
CH1348614129	1.65 % Sika 24-29	200'000	0
CH1348614137	1 7/8 % Sika 24-33	450'000	0
CH1348614145	1 3/4 % Baloise-Holding 24-34	500'000	100'000
CH1348614152	2.1125 % UBS Group 24-30 var	600'000	0
CH1349191804	1.60 % Banque Cantonale de Geneve 24-30	300'000	0
CH1349643085	1.70 % BCV 24-38	300'000	0
CH1350727785	1.65 % Swisscom 24-30 NT	800'000	0
CH1350727793	1.80 % Swisscom 24-34 NT	1'600'000	200'000
CH1350727801	2 % Swisscom 24-39 NT	1'150'000	0
CH1353257756	2 1/4 % Ferring Holding 24-29 Reg S	700'000	100'000
CH1353257764	2 1/2 % Ferring Holding 24-33	300'000	0
CH1353257806	1.60 % Novartis 24-27	1'100'000	0
CH1353257814	1.65 % Novartis 24-31 NT	1'200'000	0
CH1353257822	1 3/4 % Novartis 24-34 NT	2'400'000	100'000
CH1353257830	1.85 % Novartis 24-40 NT	900'000	100'000
CH1353257848	1.85 % Novartis 24-49 NT	450'000	0
CH1353257863	1.95 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 24-34	700'000	200'000
CH1353257913	1.995 % EFG Bank 24-27	600'000	0
CH1353257921	2.1575 % EFG Bank 24-30	400'000	0
CH1353257939	1 5/8 % Kraftwerke Oberhasli 24-32	300'000	0
CH1357852651	1.6925 % Stadler Rail 24-29	300'000	0
CH1357852669	1.995 % Stadler Rail 24-32	200'000	0
CH1357852693	1.65 % Swiss Prime Site Finance 24-29	550'000	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)
CH1361401735	1.30 % IWB Industrielle Werke Basel 24-29	300'000	0
CH1361401743	1.40% IWB Industrielle Werke Basel 24-34	300'000	0
CH1361401883	1 1/8 % Geberit 24-31	200'000	0
CH1361401891	1.5606 % Burckhardt Compression Holding 24-28	400'000	0
CH1371736807	0.985 % Roche Kapitalmarkt 24-29	700'000	0
CH1371736815	1.0975 % Roche Kapitalmarkt 24-34	1'100'000	0
CH1371736823	1.17 % Roche Kapitalmarkt 24-39	750'000	0
CH1373904353	1.20 % PSP Swiss Property 24-29	300'000	0
CH1373904361	1.40 % PSP Swiss Property 24-34	400'000	0
CH1373904387	1.30 % kenova 24-34	300'000	0
CH1373904403	1.60 % Galderma Holding 24-28	600'000	0
CH1373904411	1.90 % Galderma Holding 24-32	600'000	0
CH1373904429	1 1/2 % Universitaetsspital Zuerich 24-32	700'000	0
CH1373904437	1.65 % Universitaetsspital Zuerich 24-36	500'000	0
CH1373904478	1.60 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 24-34	800'000	0
CH1373904494	1.35 % Coop-Gruppe Genossenschaft 24-30	300'000	0
CH1373904502	1.65 % Coop-Gruppe Genossenschaft 24-34	200'000	0
CH1373904510	1.60 % Kraftwerke Linth-Limmern 24-32	300'000	0
CH1373904528	1.95 % Spitalverband Limmattal 24-29	550'000	0
CH1377443804	1.65 % Zug Estates Holding 24-31	200'000	0
CH1377443846	1 7/8 % St Galler KB 24-34 var	500'000	0
CH1380011192	1 1/2 % BKW 24-34	300'000	0
CH1380910211	1.7725 % Sulzer 24-28	600'000	0

Positions fermées en cours de période comptable

Obligations

CH0255893122	1 1/2 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 14-25	0	310'000
CH0270190983	1/4 % Novartis 15-25	0	1'700'000
CH0282019006	1 1/4 % Services Industriels de Geneve 15-25	0	600'000
CH0286138877	3/4 % Berner KB 15-25	0	600'000
CH0320712596	0.30 % Raiffeisen Suisse 16-25 Tranche 1	0	990'000
CH0367206718	3/8 % Cembra Money Bank 17-25	0	610'000
CH0373476222	3/4 % Allreal Holding 17-26	0	575'000
CH0373476800	3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 18-25	0	1'120'000
CH0391648018	1.55 % Nant de Drance 18-25	0	570'000
CH0407809760	3/8 % Givaudan 18-25	0	470'000
CH0433761308	1/4 % Roche Kapitalmarkt 18-25	0	1'500'000
CH0461238906	0 % Swiss Life Holding 19-25	0	1'060'000
CH0461238914	0.35 % Swiss Life Holding 19-29	0	560'000
CH0479514314	0.20 % Kuehne + Nagel International 19-25 Reg S	0	840'000
CH0545766609	0.05 % Hilti 20-25	0	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)
CH0547243268	1/2 % Sonova Holding 20-25	0	780'000
CH0553331809	1.05 % Ferring Holding 20-25	0	1'020'000
CH1130818821	0.175 % AMAG Leasing 21-25	0	530'000
CH1148308732	3/8 % Givaudan 21-30 Tranche B	0	440'000
CH1184694755	1 5/8 % Alpiq Holding 22-25	0	840'000
CH1189217743	1 % SFS Group 22-25	0	1'080'000
CH1189217990	1 1/4 % SGS 22-25	0	430'000
CH1214797180	2.10 % ABB 22-25	0	610'000
CH1226543861	1.90 % Sika 22-25	0	840'000
CH1243018822	2.8025 % AMAG Leasing 23-25 Tranche 1	0	900'000
CH1249416079	2 1/4 % Geberit 23-25	0	730'000
CH1276269748	3 % Corner Banue 23-25	0	600'000
CH1276313272	3.05 % ENAG Energiefinanzierungs 23-25	0	660'000
CH1337248962	1.65 % PSP Swiss Property 24-32	400'000	400'000

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 CHF Domestic Corporate Bonds	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	0.65%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe I	0.20%*			
Classe Z	0.05%*			

* 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 CHF Domestic Corporate Bonds	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	0.65%*	Max. 1.00%	Max. 0.80%	Max. 0.50%
Classe I	0.20%*			
Classe Z	0.05%*			

* 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 19.03.13)	%	-0.86	-9.06	5.47	3.39
– Classe I (lancée le 19.03.13)	%	-0.42	-8.65	5.94	3.73
– Classe Z (lancée le 14.01.15)	%	-0.27	-8.51	6.10	3.85
Performance de l'indice de référence : SBI® Corporate Domestic					
	%	-0.29	-8.63	5.91	3.34
Ecart de suivi (Tracking Error):					
– Classe A (lancée le 19.03.13)	%	0.07	0.08	0.09	0.14
– Classe I (lancée le 19.03.13)	%	0.06	0.08	0.09	0.14
– Classe Z (lancée le 14.01.15)	%	0.06	0.08	0.09	0.14

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. 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).
3. Ecart de suivi (Tracking Error): écart-type annualisé de la différence entre la performance de la classe et celle de l'indice de référence.
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.