

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Credit 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 | 26 |
| Rapport de performance | 28 |



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

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 | 378'135'632.47 | 315'808'231.43 | 115'494'802.10 |
| | | | | (Liquidation 01.04.23 de la classe) 01.09.23 | (Lancement 21.02.23 de la classe) 31.03.23 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe A | CHF | | - | 19'610'349.52 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe A | CHF | | - | 100.10 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe A | | | - | 0.75% |
| | | | 01.04.24 30.09.24 | (Classe 05.01.24 relancée) 31.03.24 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 81'402'617.35 | 35'778'715.43 | |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 103.29 | 101.09 | |
| Total Expense Ratio (TER) | classe A | | 0.69% | 0.54% | |
| | | | 01.04.24 30.09.24 | 01.04.23 31.03.24 | (Lancement 21.02.23 de la classe) 31.03.23 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 176'058'024.68 | 165'480'152.68 | 51'943'423.82 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 106.33 | 104.78 | 100.14 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe B | | 0.40% | 0.40% | 0.38% |
| | | | 01.04.24 30.09.24 | 01.04.23 31.03.24 | 01.04.22 31.03.23 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe C | CHF | 80'848'262.13 | 75'880'254.66 | 23'905'112.28 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe C | CHF | 95.33 | 94.00 | 90.29 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe C | | 0.30% | 0.30% | 0.28% |
| | | | 01.04.24 30.09.24 | 01.04.23 31.03.24 | 01.04.22 31.03.23 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe Z | CHF | 39'826'728.31 | 38'669'108.66 | 20'035'916.48 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe Z | CHF | 95.41 | 94.17 | 89.73 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe Z | | 0.09% | 0.09% | 0.10% |

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 | 8'009'618.20 | 17'886'684.36 |
| Instruments du marché monétaire | 0.00 | 9'965'800.00 |
| Valeurs mobilières | | |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | 359'281'110.26 | 278'979'935.65 |
| Parts d'autres placements collectifs | 10'143'700.00 | 9'998'575.00 |
| Instruments financiers dérivés | -2'378'653.86 | -1'656'268.80 |
| Autres actifs | 3'208'262.51 | 3'892'276.71 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 378'264'037.11 | 319'067'002.92 |
| Autres engagements | -128'404.64 | -3'258'771.49 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 378'135'632.47 | 315'808'231.43 |

| 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 | | 353'923.000 | 195'902 |
| Parts émises | | 449'927.495 | 535'869 |
| Parts rachetées | | -15'732.000 | -377'848 |
| Position à la fin de la période comptable | | 788'118.495 | 353'923 |

| 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 | | 1'579'371.000 | 518'696 |
| Parts émises | | 114'425.411 | 1'132'156 |
| Parts rachetées | | -38'095.000 | -71'481 |
| Position à la fin de la période comptable | | 1'655'701.411 | 1'579'371 |

| 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 | | 807'237 | 264'760 |
| Parts émises | | 54'659 | 613'609 |
| Parts rachetées | | -13'820 | -71'132 |
| Position à la fin de la période comptable | | 848'076 | 807'237 |

| 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 | | 410'617 | 223'300 |
| Parts émises | | 13'332 | 192'911 |
| Parts rachetées | | -6'508 | -5'594 |
| Position à la fin de la période comptable | | 417'441 | 410'617 |

| 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 | | 315'808'231.43 | 115'494'802.10 |
| Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle | | -3'229'855.50 | -145'618.00 |
| Distribution intermédiaire des revenus | | 0.00 | -87'147.92 |
| Solde des mouvements de parts | | 56'142'638.49 | 190'200'799.04 |
| Résultat total | | 9'414'618.05 | 10'345'396.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | | 378'135'632.47 | 315'808'231.43 |

| 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 | | 84'170.89 | 64'622.11 |
| Revenus des instruments du marché monétaire | | 40'000.00 | 86'465.56 |
| Revenus des valeurs mobilières | | | |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | | 2'800'063.76 | 3'177'295.13 |
| Parts d'autres placements collectifs | | 76'734.05 | 0.00 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | | 160'377.96 | 755'273.91 |
| Total des revenus | | 3'161'346.66 | 4'083'656.71 |
| Charges | | | |
| Intérêts passifs | | -144.87 | -2'967.85 |
| Bonifications réglementaires | | | |
| Commission forfaitaire de gestion | | -709'239.28 | -704'241.09 |
| Autres charges | | -3'000.36 | -11'290.65 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | | -29'209.41 | -93'269.29 |
| Total des charges | | -741'593.92 | -811'768.88 |
| Résultat net avant ajustements | | 2'419'752.74 | 3'271'887.83 |
| Gains et pertes de capital réalisés | | 1'683'841.86 | 345'616.93 |
| Résultat réalisé | | 4'103'594.60 | 3'617'504.76 |
| Variation des gains et pertes de capital non réalisés | | 5'311'023.45 | 6'727'891.45 |
| Résultat total | | 9'414'618.05 | 10'345'396.21 |

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 | | | | | 354'045'133.49 | 93.59 |
| XS2010031990 | 3 1/2 % Albanie 20-27 | 200'000 | EUR | 97.97 % | 184'467.72 | 0.05 |
| XS2636412210 | 5.90 % Albanie 23-28 | 500'000 | EUR | 103.875 % | 488'965.59 | 0.13 |
| Albanie | | | | | 673'433.31 | 0.18 |
| CH1325807845 | 2.0125 % Abu Dhabi Commercial Bank 24-30 | 400'000 | CHF | 102.90 % | 411'600.00 | 0.11 |
| Emirats arabes unis | | | | | 411'600.00 | 0.11 |
| CH0340912168 | 0.65 % Transurban Queensland Finance Pty 16-26 NT | 150'000 | CHF | 98.90 % | 148'350.00 | 0.04 |
| CH0409606362 | 1 % Transurban Queensland Finance Pty 18-25 NT | 400'000 | CHF | 99.77 % | 399'080.00 | 0.11 |
| CH1118483747 | 0.395 % Macquarie Group 21-28 NT | 800'000 | CHF | 97.25 % | 778'000.00 | 0.20 |
| CH1160382979 | 1.285 % Macquarie Group 22-29 | 600'000 | CHF | 100.55 % | 603'300.00 | 0.16 |
| Australie | | | | | 1'928'730.00 | 0.51 |
| CH0461238948 | 1 5/8 % Hypo Vorarlberg Bank 19-29 NT | 500'000 | CHF | 95.50 % | 477'500.00 | 0.13 |
| CH0525158462 | 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 20-30 NT | 885'000 | CHF | 93.50 % | 827'475.00 | 0.22 |
| CH1135555584 | 1/4 % Erste Group Bank 21-28 | 500'000 | CHF | 96.65 % | 483'250.00 | 0.13 |
| CH1214797214 | 2.955 % BAWAG 22-27 NT | 200'000 | CHF | 105.55 % | 211'100.00 | 0.06 |
| CH1216400049 | 2.87 % BAWAG 22-25 | 800'000 | CHF | 101.86 % | 814'880.00 | 0.22 |
| CH1233900013 | 2 3/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-26 | 600'000 | CHF | 102.15 % | 612'900.00 | 0.16 |
| CH1271007952 | 2 3/8 % HYPO NOE Landesbank Niederoesterreich und Wien 24-29 | 500'000 | CHF | 103.85 % | 519'250.00 | 0.14 |
| CH1274703151 | 2.63 % Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich 23-28 | 500'000 | CHF | 104.60 % | 523'000.00 | 0.14 |
| CH1314941381 | 2 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 24-27 | 2'000'000 | CHF | 102.75 % | 2'055'000.00 | 0.52 |
| Autriche | | | | | 6'524'355.00 | 1.72 |
| CH0575017105 | 0.735 % CBQ Finance 20-24 NT | 200'000 | CHF | 99.92 % | 199'840.00 | 0.05 |
| CH1384254939 | 1.7075 % CBQ Finance 24-27 | 2'400'000 | CHF | 100.247 % | 2'405'928.00 | 0.64 |
| Bermudes (îles) | | | | | 2'605'768.00 | 0.69 |
| CH0593893933 | 0.556 % FONPLATA 21-26 | 800'000 | CHF | 97.85 % | 782'800.00 | 0.21 |
| CH1142754287 | 0.795 % FONPLATA 21-28 | 800'000 | CHF | 95.35 % | 762'800.00 | 0.20 |
| CH1344316711 | 2.5925 % FONPLATA 24-27 NT | 2'500'000 | CHF | 102.40 % | 2'560'000.00 | 0.68 |
| Bolivie | | | | | 4'105'600.00 | 1.09 |
| CH0460054452 | 1/4 % Province of Manitoba 19-29 NT | 200'000 | CHF | 97.70 % | 195'400.00 | 0.05 |
| CH0461239011 | 1/4 % Province of New Brunswick 19-39 | 300'000 | CHF | 88.85 % | 266'550.00 | 0.07 |
| CH0498400578 | 0.05 % Canadian Imperial Bank of Commerce 19-26 NT | 500'000 | CHF | 98.15 % | 490'750.00 | 0.13 |
| CH1230759552 | 2.445 % Royal Bank of Canada 23-28 | 500'000 | CHF | 104.35 % | 521'750.00 | 0.14 |
| CH1294486324 | 2.3825 % Bank of Nova Scotia 23-27 | 500'000 | CHF | 103.90 % | 519'500.00 | 0.14 |
| CH1353257798 | 1.99 % Toronto-Dominion Bank 24-31 | 1'000'000 | CHF | 104.75 % | 1'047'500.00 | 0.28 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|---------------|--|----------------|---------|----------|---------------------|-------------|
| CH1353257905 | 2 % Bank of Nova Scotia 24-30 | 1'300'000 | CHF | 104.60 % | 1'359'800.00 | 0.36 |
| CH1371736831 | 1.4875 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 24-29 | 2'000'000 | CHF | 100.85 % | 2'017'000.00 | 0.53 |
| Canada | | | | | 6'418'250.00 | 1.70 |
| CH0109674488 | 3 1/8 % Axpo Holding 10-25 | 200'000 | CHF | 100.70 % | 201'400.00 | 0.05 |
| CH0117843745 | 2 1/2 % BKW 10-30 | 300'000 | CHF | 107.75 % | 323'250.00 | 0.09 |
| CH0124338937 | 2 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 11-31 Series 548 | 1'500'000 | CHF | 110.92 % | 1'663'800.00 | 0.44 |
| CH0180428531 | 2 7/8 % KW Linth-Limmern 12-42 | 600'000 | CHF | 110.15 % | 660'900.00 | 0.17 |
| CH0194273204 | 1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-29 Series 574 | 1'000'000 | CHF | 102.64 % | 1'026'400.00 | 0.27 |
| CH0194958960 | 3 % KW Linth-Limmern 12-52 | 420'000 | CHF | 123.50 % | 518'700.00 | 0.14 |
| CH0200044789 | 2 3/8 % Nant de Drance 13-28 | 1'500'000 | CHF | 104.05 % | 1'560'750.00 | 0.41 |
| CH0208271541 | 3 % KW Linth-Limmern 13-48 | 70'000 | CHF | 121.50 % | 85'050.00 | 0.02 |
| CH0228531437 | 2 3/8 % KW Linth-Limmern 13-26 | 1'485'000 | CHF | 102.60 % | 1'523'610.00 | 0.40 |
| CH0240109618 | 1 7/8 % GZO Spital Wetzikon 14-24 | 1'500'000 | CHF | 40.50 % | 607'500.00 | 0.16 |
| CH0253612763 | 1 3/8 % Ville de Bienne 14-29 | 250'000 | CHF | 102.25 % | 255'625.00 | 0.07 |
| CH0253613548 | 1 3/8 % Bucher Industries 14-24 | 275'000 | CHF | 100.00 % | 275'000.00 | 0.07 |
| CH0255475292 | 1 % Lindt & Spruengli 14-24 | 1'000'000 | CHF | 99.99 % | 999'900.00 | 0.26 |
| CH0257042173 | 2 % Swiss Prime Site Finance 14-24 | 500'000 | CHF | 100.15 % | 500'750.00 | 0.13 |
| CH0261399064 | 1 1/8 % Baloise-Holding 14-24 | 350'000 | CHF | 99.96 % | 349'860.00 | 0.09 |
| CH0268988182 | 1 % Swisscom 15-35 Tranche 2 | 450'000 | CHF | 99.00 % | 445'500.00 | 0.12 |
| CH0273347838 | 1 3/8 % Allreal Holding 15-25 | 400'000 | CHF | 100.00 % | 400'000.00 | 0.11 |
| CH0276581094 | 0.55 % Spitalverband Limmattal 15-25 | 390'000 | CHF | 98.38 % | 383'682.00 | 0.10 |
| CH0282019006 | 1 1/4 % Services Industriels de Geneve 15-25 | 300'000 | CHF | 100.01 % | 300'030.00 | 0.08 |
| CH0306626224 | 2 % Nant de Drance 16-26 | 1'200'000 | CHF | 101.16 % | 1'213'920.00 | 0.32 |
| CH0310451858 | 1 1/4 % UBS Group Funding (Switzerland) 16-26 Tranche 2 | 400'000 | CHF | 100.27 % | 401'080.00 | 0.11 |
| CH0312512681 | 5/8 % Bell Food Group 16-25 | 400'000 | CHF | 99.64 % | 398'560.00 | 0.11 |
| CH0319403777 | 3/8 % PSP Swiss Property 16-26 | 500'000 | CHF | 98.75 % | 493'750.00 | 0.13 |
| CH0319415938 | 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-32 Series 628 | 2'500'000 | CHF | 96.25 % | 2'406'250.00 | 0.64 |
| CH0337645532 | 1/2 % Swiss Prime Site Finance 16-25 | 300'000 | CHF | 99.33 % | 297'990.00 | 0.08 |
| CH0354836113 | 3/4 % Mobimo Holding 17-26 | 810'000 | CHF | 99.28 % | 804'168.00 | 0.21 |
| CH0360677295 | 0.825 % Swiss Prime Site Finance 17-26 | 1'040'000 | CHF | 99.50 % | 1'034'800.00 | 0.27 |
| CH0361532879 | 5/8 % Flughafen Zuerich 17-29 | 800'000 | CHF | 98.30 % | 786'400.00 | 0.21 |
| CH0373476800 | 3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 18-25 | 650'000 | CHF | 99.71 % | 648'115.00 | 0.17 |
| CH0373476974 | 1 1/4 % See-Spital 18-26 | 470'000 | CHF | 82.90 % | 389'630.00 | 0.10 |
| CH0384629892 | 1 % dormakaba Finance 17-25 | 300'000 | CHF | 99.57 % | 298'710.00 | 0.08 |
| CH0389606085 | 0.60 % Buehler Holding 17-26 | 170'000 | CHF | 99.00 % | 168'300.00 | 0.04 |
| CH0398633492 | 3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-32 Series 505 | 2'500'000 | CHF | 98.70 % | 2'467'500.00 | 0.65 |
| CH0411478099 | 0.40 % BEKB 18-27 | 400'000 | CHF | 98.55 % | 394'200.00 | 0.10 |
| CH0419040768 | 2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 19-25 | 610'000 | CHF | 100.15 % | 610'915.00 | 0.16 |
| CH0419040941 | 0.30 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-29 Series 509 | 1'500'000 | CHF | 97.65 % | 1'464'750.00 | 0.39 |
| CH0419040990 | 1 1/4 % Swiss Prime Site Finance 19-27 | 1'000'000 | CHF | 100.25 % | 1'002'500.00 | 0.27 |
| CH0419041097 | 1/8 % Banque Cantonale de Geneve 19-26 | 300'000 | CHF | 98.65 % | 295'950.00 | 0.08 |
| CH0419041378 | 5/8 % Aarekraftwerk Klingnau 19-29 | 250'000 | CHF | 98.00 % | 245'000.00 | 0.06 |
| CH0419041485 | 0.10 % Berner KB 19-39 | 200'000 | CHF | 83.70 % | 167'400.00 | 0.04 |
| CH0433761274 | 1 % Holcim 18-24 NT | 400'000 | CHF | 99.94 % | 399'760.00 | 0.11 |
| CH0434678436 | 1.20 % Ville de Lausanne 18-37 | 230'000 | CHF | 104.00 % | 239'200.00 | 0.06 |
| CH0458097976 | 1/2 % Baloise-Holding 19-25 | 550'000 | CHF | 99.39 % | 546'645.00 | 0.14 |
| CH0461239029 | 1/8 % Banque Valiant 19-34 | 100'000 | CHF | 90.90 % | 90'900.00 | 0.02 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|----------|---------------|------|
| CH0461239060 | 0.15 % PSP Swiss Property 20-29 | 600'000 | CHF | 96.00 % | 576'000.00 | 0.15 |
| CH0474977730 | 0.80 % Grande Dixence 19-26 | 800'000 | CHF | 99.45 % | 795'600.00 | 0.21 |
| CH0482172407 | 0.31 % Aeroport International de Geneve 19-29 | 270'000 | CHF | 96.25 % | 259'875.00 | 0.07 |
| CH0483180995 | 1 3/4 % Compagnie Financiere Tradition 19-25 | 350'000 | CHF | 99.60 % | 348'600.00 | 0.09 |
| CH0485260902 | 0.10 % Banque Cantonale de Fribourg 19-44 | 105'000 | CHF | 84.20 % | 88'410.00 | 0.02 |
| CH0488506681 | 3/8 % Swiss Prime Site Finance 19-31 | 500'000 | CHF | 93.30 % | 466'500.00 | 0.12 |
| CH0494734335 | 0 % Swisscom 19-44 | 250'000 | CHF | 76.70 % | 191'750.00 | 0.05 |
| CH0494734426 | 0.10 % Zug Estates Holding 19-25 | 150'000 | CHF | 98.60 % | 147'900.00 | 0.04 |
| CH0506071213 | 1/4 % Mobimo Holding 20-28 | 500'000 | CHF | 96.90 % | 484'500.00 | 0.13 |
| CH0506071262 | 0.30 % BEKB 20-30 | 500'000 | CHF | 95.75 % | 478'750.00 | 0.13 |
| CH0515152483 | 0.405 % Raiffeisen Suisse 21-29 Series 3 | 400'000 | CHF | 95.65 % | 382'600.00 | 0.10 |
| CH0520663599 | 0 % Credit Suisse (Suisse) 20-30 | 350'000 | CHF | 94.10 % | 329'350.00 | 0.09 |
| CH0520663672 | 0.20 % Flughafen Zuerich 20-35 | 400'000 | CHF | 91.10 % | 364'400.00 | 0.10 |
| CH0525158447 | 0.70 % Syngenta Finance 20-26 | 200'000 | CHF | 98.50 % | 197'000.00 | 0.05 |
| CH0536892588 | 0.95 % SGS 20-26 | 855'000 | CHF | 99.75 % | 852'862.50 | 0.23 |
| CH0536893271 | 0.70 % Allreal Holding 20-28 | 500'000 | CHF | 98.20 % | 491'000.00 | 0.13 |
| CH0543827205 | 1 1/4 % Nant de Drance 20-27 | 400'000 | CHF | 100.45 % | 401'800.00 | 0.11 |
| CH0550413386 | 0.60 % Ville de Lausanne 20-50 | 200'000 | CHF | 93.00 % | 186'000.00 | 0.05 |
| CH0553331809 | 1.05 % Ferring Holding 20-25 | 610'000 | CHF | 99.72 % | 608'292.00 | 0.16 |
| CH0553331890 | 0.93 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 20-27 | 1'160'000 | CHF | 98.60 % | 1'143'760.00 | 0.30 |
| CH0561923845 | 0.80 % Sulzer 20-25 | 685'000 | CHF | 99.25 % | 679'862.50 | 0.18 |
| CH0570576113 | 7/8 % Nant de Drance 20-29 | 230'000 | CHF | 99.00 % | 227'700.00 | 0.06 |
| CH0572899257 | 1/2 % Raiffeisen Suisse 20-28 | 1'800'000 | CHF | 97.25 % | 1'750'500.00 | 0.46 |
| CH0579132959 | 1 3/4 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 20 var | 900'000 | CHF | 99.75 % | 897'750.00 | 0.24 |
| CH0581947733 | 0.65 % Swiss Prime Site Finance 20-29 | 800'000 | CHF | 96.65 % | 773'200.00 | 0.20 |
| CH0591084139 | 0.1775 % Raiffeisen Suisse 21-27 Series 1 | 600'000 | CHF | 97.60 % | 585'600.00 | 0.15 |
| CH0591084253 | 0.57 % Raiffeisen Suisse 21-31 Series 2 | 300'000 | CHF | 95.35 % | 286'050.00 | 0.08 |
| CH0593093211 | 1/8 % KW Oberhasli 21-31 | 350'000 | CHF | 93.75 % | 328'125.00 | 0.09 |
| CH0598928759 | 1 3/4 % Swiss Life 21 Tranche 1 var | 600'000 | CHF | 100.55 % | 603'300.00 | 0.16 |
| CH1101096613 | 1/4 % Mobimo Holding 21-27 | 600'000 | CHF | 97.75 % | 586'500.00 | 0.16 |
| CH1105672708 | 3/8 % EFIAG - Emissions- und Finanz 21-26 | 300'000 | CHF | 98.45 % | 295'350.00 | 0.08 |
| CH1112011585 | 3/4 % HIAG Immobilien Holding 21-28 | 500'000 | CHF | 97.00 % | 485'000.00 | 0.13 |
| CH1112246744 | 7/8 % Luzerner KB 21-31 | 900'000 | CHF | 96.30 % | 866'700.00 | 0.23 |
| CH1112455790 | 3/8 % OC Oerlikon Corporation 21-25 | 900'000 | CHF | 98.70 % | 888'300.00 | 0.23 |
| CH1118223481 | 0.05 % Kantonsspital St. Gallen 21-31 | 400'000 | CHF | 91.10 % | 364'400.00 | 0.10 |
| CH1118223523 | 0 % Zurich Compagnie d'Assurances 21-31 NT | 400'000 | CHF | 93.70 % | 374'800.00 | 0.10 |
| CH1118483697 | 0.0519 % FCA Capital Suisse 21-24 | 400'000 | CHF | 99.62 % | 398'480.00 | 0.11 |
| CH1130818821 | 0.175 % AMAG Leasing 21-25 | 400'000 | CHF | 99.03 % | 396'120.00 | 0.10 |
| CH1132966347 | 0.20 % SIX Group 21-29 | 500'000 | CHF | 95.15 % | 475'750.00 | 0.13 |
| CH1139995786 | 0.525 % AMAG Leasing 21-26 | 350'000 | CHF | 98.45 % | 344'575.00 | 0.09 |
| CH1141700547 | 0.20 % UBP 21-26 | 750'000 | CHF | 97.95 % | 734'625.00 | 0.19 |
| CH1145096165 | 0.435 % UBS Group 21-28 | 2'000'000 | CHF | 97.45 % | 1'949'000.00 | 0.52 |
| CH1148728129 | 0.85 % Berner KB 22-32 | 275'000 | CHF | 95.70 % | 263'175.00 | 0.07 |
| CH1154887140 | 1 % Holcim Helvetia Finance 22-32 NT | 200'000 | CHF | 97.70 % | 195'400.00 | 0.05 |
| CH1160188335 | 1/4 % Axpo Holding 22-25 | 700'000 | CHF | 99.63 % | 697'410.00 | 0.18 |
| CH1160188343 | 5/8 % Axpo Holding 22-27 | 1'200'000 | CHF | 98.70 % | 1'184'400.00 | 0.31 |
| CH1175016109 | 1 3/4 % Alpiq Holding 22-26 | 1'100'000 | CHF | 101.10 % | 1'112'100.00 | 0.29 |
| CH1179534966 | 1.70 % Grande Dixence 22-29 | 600'000 | CHF | 102.60 % | 615'600.00 | 0.16 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|----------|---------------|------|
| CH1179535013 | 1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 718 | 1'000'000 | CHF | 103.51 % | 1'035'100.00 | 0.27 |
| CH1184694755 | 1 5/8 % Alpiq Holding 22-25 | 1'000'000 | CHF | 100.16 % | 1'001'600.00 | 0.26 |
| CH1189217909 | 1.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 557 | 2'000'000 | CHF | 105.90 % | 2'118'000.00 | 0.56 |
| CH1191066203 | 1.0725 % Swiss Credit Card Issuance 22-25 Class A REG S | 220'000 | CHF | 99.25 % | 218'350.00 | 0.06 |
| CH1191066252 | 2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 22-27 | 1'300'000 | CHF | 101.80 % | 1'323'400.00 | 0.35 |
| CH1199322350 | 1.90 % Baloise-Holding 22-28 | 210'000 | CHF | 103.25 % | 216'825.00 | 0.06 |
| CH1204259787 | 2 1/2 % Axpo Holding 22-29 | 500'000 | CHF | 104.80 % | 524'000.00 | 0.14 |
| CH1206367463 | 1.95 % Groupe E 22-27 | 200'000 | CHF | 102.20 % | 204'400.00 | 0.05 |
| CH1206367471 | 2.55 % Groupe E 22-32 | 250'000 | CHF | 108.80 % | 272'000.00 | 0.07 |
| CH1206367497 | 3 3/4 % dormakaba Finance 22-27 | 630'000 | CHF | 106.25 % | 669'375.00 | 0.18 |
| CH1206367554 | 3.1125 % Cembra Money Bank 22-27 | 3'420'000 | CHF | 104.65 % | 3'579'030.00 | 0.95 |
| CH1206367661 | 2.20 % Baloise-Holding 22-29 | 380'000 | CHF | 104.95 % | 398'810.00 | 0.11 |
| CH1223665063 | 3.35 % Sulzer 22-26 | 960'000 | CHF | 103.35 % | 992'160.00 | 0.26 |
| CH1226543879 | 2.35 % Sika 22-28 | 530'000 | CHF | 104.95 % | 556'235.00 | 0.15 |
| CH1230759560 | 1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26 | 3'500'000 | CHF | 101.00 % | 3'535'000.00 | 0.93 |
| CH1232106992 | 2.43 % First Swiss Mobility 22-25 NT | 580'000 | CHF | 100.05 % | 580'290.00 | 0.15 |
| CH1232107057 | 2 % Vaudoise Assurances Holding 22-27 | 310'000 | CHF | 103.15 % | 319'765.00 | 0.08 |
| CH1232107164 | 2 % PSP Swiss Property 23-26 | 700'000 | CHF | 101.45 % | 710'150.00 | 0.19 |
| CH1239464576 | 2.4925 % First Swiss Mobility 23-32 NT | 300'000 | CHF | 101.00 % | 303'000.00 | 0.08 |
| CH1239464691 | 3 % Allreal Holding 23-28 | 400'000 | CHF | 106.20 % | 424'800.00 | 0.11 |
| CH1239464816 | 2 1/4 % PSP Swiss Property 23-28 | 250'000 | CHF | 104.30 % | 260'750.00 | 0.07 |
| CH1243018822 | 2.8025 % AMAG Leasing 23-25 Tranche 1 | 2'200'000 | CHF | 101.25 % | 2'227'500.00 | 0.59 |
| CH1243651903 | 2.4113 % Cembra Money Bank 23-29 | 1'790'000 | CHF | 104.45 % | 1'869'655.00 | 0.49 |
| CH1243651945 | 2 3/4 % KW Linth-Limmern 23-30 | 1'480'000 | CHF | 107.80 % | 1'595'440.00 | 0.42 |
| CH1251030131 | 3 3/8 % Alpiq Holding 23-30 | 800'000 | CHF | 110.20 % | 881'600.00 | 0.23 |
| CH1253456086 | 2 1/4 % Sika 23-29 | 200'000 | CHF | 104.75 % | 209'500.00 | 0.06 |
| CH1255924404 | 2.70 % Ferring Holding 23-27 | 1'700'000 | CHF | 103.30 % | 1'756'100.00 | 0.46 |
| CH1255924412 | 3 1/4 % Ferring Holding 23-31 | 900'000 | CHF | 109.05 % | 981'450.00 | 0.26 |
| CH1255924446 | 3 % Regionalspital Emmental 23-27 | 500'000 | CHF | 102.55 % | 512'750.00 | 0.14 |
| CH1264887386 | 2.65 % EFIAG - Emissions- und Finanz 23-28 | 400'000 | CHF | 104.00 % | 416'000.00 | 0.11 |
| CH1264887394 | 2.915 % Swiss Credit Card Issuance 23-26 | 600'000 | CHF | 101.00 % | 606'000.00 | 0.16 |
| CH1264887436 | 2.95 % Spital Maennedorf 23-26 | 1'000'000 | CHF | 97.00 % | 970'000.00 | 0.26 |
| CH1264887444 | 2.9025 % CA Auto Finance Suisse 23-26 | 1'500'000 | CHF | 102.60 % | 1'539'000.00 | 0.41 |
| CH1266847172 | 2.40 % Kenova 23-38 | 400'000 | CHF | 114.05 % | 456'200.00 | 0.12 |
| CH1268922205 | 2 7/8 % OC Oerlikon Corporation 23-26 | 1'490'000 | CHF | 101.80 % | 1'516'820.00 | 0.40 |
| CH1274703110 | 1.8984 % Credit Agricole next bank (Suisse) 23-26 | 1'000'000 | CHF | 101.65 % | 1'016'500.00 | 0.27 |
| CH1276313256 | 2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-40 Series 740 | 1'000'000 | CHF | 114.97 % | 1'149'700.00 | 0.30 |
| CH1276313272 | 3.05 % ENAG Energiefinanzierungs 23-25 | 1'790'000 | CHF | 101.29 % | 1'813'091.00 | 0.48 |
| CH1276313280 | 3.45 % ENAG Energiefinanzierungs 23-28 | 1'000'000 | CHF | 105.70 % | 1'057'000.00 | 0.28 |
| CH1276313330 | 2.35 % Nant de Drance 23-31 | 550'000 | CHF | 106.75 % | 587'125.00 | 0.16 |
| CH1280994307 | 2.73 % AMAG Leasing 23-26 | 1'170'000 | CHF | 102.20 % | 1'195'740.00 | 0.32 |
| CH1289657111 | 2 % Emmi Finanz 23-28 | 380'000 | CHF | 103.90 % | 394'820.00 | 0.10 |
| CH1290222285 | 2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 23-27 | 920'000 | CHF | 103.55 % | 952'660.00 | 0.25 |
| CH1290222335 | 2.2675 % Swiss Prime Site Finance 23-28 | 1'470'000 | CHF | 103.95 % | 1'528'065.00 | 0.40 |
| CH1290222426 | 2.85 % TEMENOS 23-28 | 500'000 | CHF | 99.95 % | 499'750.00 | 0.13 |
| CH1290222467 | 2 1/4 % Viseca Payment Services 23-26 | 1'000'000 | CHF | 102.45 % | 1'024'500.00 | 0.27 |
| CH1290222558 | 2 % SGS 23-27 | 500'000 | CHF | 103.00 % | 515'000.00 | 0.14 |
| CH1290222566 | 2.30 % SGS 23-31 | 650'000 | CHF | 107.65 % | 699'725.00 | 0.18 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|----------|---------------|------|
| CH1290870950 | 2 1/8 % Sandoz Group 23-26 | 1'000'000 | CHF | 102.00 % | 1'020'000.00 | 0.27 |
| CH1290870968 | 2.60 % Sandoz Group 23-31 NT | 1'200'000 | CHF | 107.50 % | 1'290'000.00 | 0.34 |
| CH1293237975 | 1.965 % ABB 23-26 | 500'000 | CHF | 102.15 % | 510'750.00 | 0.14 |
| CH1293238015 | 2 1/2 % Axpo Holding 23-26 | 2'860'000 | CHF | 102.55 % | 2'932'930.00 | 0.78 |
| CH1293714346 | 2 1/4 % Partners Group Holding 23-28 | 1'000'000 | CHF | 104.55 % | 1'045'500.00 | 0.28 |
| CH1293714361 | 2 3/8 % Inselspital-Stiftung 23-31 | 1'150'000 | CHF | 106.25 % | 1'221'875.00 | 0.32 |
| CH1293714379 | 2.52 % Inselspital-Stiftung 23-38 | 400'000 | CHF | 111.65 % | 446'600.00 | 0.12 |
| CH1300277865 | 2.30 % Bell Food Group 23-26 | 550'000 | CHF | 102.30 % | 562'650.00 | 0.15 |
| CH1300277873 | 2.65 % Bell Food Group 23-31 | 300'000 | CHF | 108.60 % | 325'800.00 | 0.09 |
| CH1300277881 | 2 1/4 % Lonza Swiss Finanz 23-28 | 750'000 | CHF | 104.05 % | 780'375.00 | 0.21 |
| CH1300277899 | 2.60 % Lonza Swiss Finanz 23-31 | 800'000 | CHF | 107.95 % | 863'600.00 | 0.23 |
| CH1305916731 | 2 3/8 % Givaudan 23-31 | 1'000'000 | CHF | 107.80 % | 1'078'000.00 | 0.28 |
| CH1305916830 | 1.80 % PSP Swiss Property 23-26 | 300'000 | CHF | 101.40 % | 304'200.00 | 0.08 |
| CH1306117131 | 1.70 % PSP Swiss Property 24-30 | 500'000 | CHF | 102.60 % | 513'000.00 | 0.14 |
| CH1307121272 | 2 3/8 % KW Linth-Limmern 23-29 | 950'000 | CHF | 105.55 % | 1'002'725.00 | 0.27 |
| CH1314941423 | 1.95 % Barry Callebaut 24-28 | 800'000 | CHF | 101.70 % | 813'600.00 | 0.22 |
| CH1314941431 | 2.30 % Barry Callebaut 24-32 | 1'110'000 | CHF | 103.90 % | 1'153'290.00 | 0.30 |
| CH1314941456 | 2 3/4 % AMAG Leasing 24-29 | 1'200'000 | CHF | 104.35 % | 1'252'200.00 | 0.33 |
| CH1314941472 | 2.215 % Cembra Money Bank 24-30 | 1'000'000 | CHF | 103.60 % | 1'036'000.00 | 0.27 |
| CH1319968454 | 2 % Nant de Drance 24-34 | 500'000 | CHF | 105.20 % | 526'000.00 | 0.14 |
| CH1319968579 | 2.10 % Allreal Holding 24-31 | 600'000 | CHF | 104.10 % | 624'600.00 | 0.17 |
| CH1319968587 | 2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 24-31 | 3'000'000 | CHF | 104.80 % | 3'144'000.00 | 0.83 |
| CH1321481488 | 2.545 % BOBST GROUP 24-29 | 500'000 | CHF | 103.25 % | 516'250.00 | 0.14 |
| CH1325037047 | 1.9775 % CA Auto Finance Suisse 24-27 | 1'600'000 | CHF | 101.20 % | 1'619'200.00 | 0.43 |
| CH1325807837 | 2.10 % Grande Dixence 24-32 | 400'000 | CHF | 105.20 % | 420'800.00 | 0.11 |
| CH1331113501 | 2 3/8 % Clariant 24-27 | 1'040'000 | CHF | 102.35 % | 1'064'440.00 | 0.28 |
| CH1331113519 | 2 3/4 % Clariant 24-31 | 400'000 | CHF | 106.35 % | 425'400.00 | 0.11 |
| CH1331113634 | 1.65 % Galenica 24-31 | 285'000 | CHF | 102.35 % | 291'697.50 | 0.08 |
| CH1337248988 | 2.1175 % Raiffeisen Suisse 24-32 | 1'000'000 | CHF | 104.15 % | 1'041'500.00 | 0.28 |
| CH1341035009 | 1.5025 % Swiss Life Holding 24-30 | 1'980'000 | CHF | 102.00 % | 2'019'600.00 | 0.53 |
| CH1341035017 | 1.6575 % Swiss Life Holding 24-33 | 300'000 | CHF | 103.35 % | 310'050.00 | 0.08 |
| CH1346742898 | 1.65 % Viseca Payment Services 24-28 | 1'000'000 | CHF | 101.80 % | 1'018'000.00 | 0.27 |
| CH1346742930 | 1.90 % Partners Group Holding 24-30 | 1'800'000 | CHF | 103.60 % | 1'864'800.00 | 0.49 |
| CH1346742948 | 2.15 % Partners Group Holding 24-34 | 800'000 | CHF | 105.95 % | 847'600.00 | 0.22 |
| CH1346743060 | 1 3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 24-28 | 1'000'000 | CHF | 102.30 % | 1'023'000.00 | 0.27 |
| CH1348614053 | 2.05 % Barry Callebaut 24-30 | 1'000'000 | CHF | 103.15 % | 1'031'500.00 | 0.27 |
| CH1348614061 | 2.40 % Barry Callebaut 24-34 | 800'000 | CHF | 105.00 % | 840'000.00 | 0.22 |
| CH1348614152 | 2.1125 % UBS Group 24-30 var | 3'200'000 | CHF | 103.20 % | 3'302'400.00 | 0.87 |
| CH1350727785 | 1.65 % Swisscom 24-30 NT | 3'560'000 | CHF | 103.80 % | 3'695'280.00 | 0.98 |
| CH1350727793 | 1.80 % Swisscom 24-34 NT | 3'200'000 | CHF | 106.40 % | 3'404'800.00 | 0.90 |
| CH1350727801 | 2 % Swisscom 24-39 NT | 1'000'000 | CHF | 109.75 % | 1'097'500.00 | 0.29 |
| CH1353257756 | 2 1/4 % Ferring Holding 24-29 Reg S | 2'000'000 | CHF | 102.95 % | 2'059'000.00 | 0.54 |
| CH1353257764 | 2 1/2 % Ferring Holding 24-33 | 750'000 | CHF | 105.15 % | 788'625.00 | 0.21 |
| CH1353257863 | 1.95 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 24-34 | 500'000 | CHF | 106.00 % | 530'000.00 | 0.14 |
| CH1353257913 | 1.995 % EFG Bank 24-27 | 1'400'000 | CHF | 101.75 % | 1'424'500.00 | 0.38 |
| CH1353257921 | 2.1575 % EFG Bank 24-30 | 600'000 | CHF | 103.60 % | 621'600.00 | 0.16 |
| CH1353257939 | 1 5/8 % Kraftwerke Oberhasli 24-32 | 350'000 | CHF | 103.80 % | 363'300.00 | 0.10 |
| CH1357852651 | 1.6925 % Stadler Rail 24-29 | 500'000 | CHF | 101.55 % | 507'750.00 | 0.13 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-----------------------|--|----------------|---------|-----------|-----------------------|--------------|
| CH1357852693 | 1.65 % Swiss Prime Site Finance 24-29 | 500'000 | CHF | 101.70 % | 508'500.00 | 0.13 |
| CH1357852784 | 1.45 % Investis Holding 24-26 | 1'000'000 | CHF | 100.55 % | 1'005'500.00 | 0.27 |
| CH1361401883 | 1 1/8 % Geberit 24-31 | 450'000 | CHF | 99.75 % | 448'875.00 | 0.12 |
| CH1373904353 | 1.20 % PSP Swiss Property 24-29 | 700'000 | CHF | 100.35 % | 702'450.00 | 0.19 |
| CH1373904387 | 1.30 % kenova 24-34 | 300'000 | CHF | 101.25 % | 303'750.00 | 0.08 |
| CH1373904403 | 1.60 % Galderma Holding 24-28 | 1'900'000 | CHF | 101.05 % | 1'919'950.00 | 0.51 |
| CH1373904411 | 1.90 % Galderma Holding 24-32 | 500'000 | CHF | 102.45 % | 512'250.00 | 0.14 |
| CH1373904494 | 1.35 % Coop-Gruppe Genossenschaft 24-30 | 1'600'000 | CHF | 100.85 % | 1'613'600.00 | 0.43 |
| CH1373904510 | 1.60 % Kraftwerke Linth-Limmern 24-32 | 1'400'000 | CHF | 101.201 % | 1'416'814.00 | 0.37 |
| CH1373904528 | 1.95 % Spitalverband Limmattal 24-29 | 1'200'000 | CHF | 101.10 % | 1'213'200.00 | 0.32 |
| CH1377443804 | 1.65 % Zug Estates Holding 24-31 | 400'000 | CHF | 101.00 % | 404'000.00 | 0.11 |
| CH1377443846 | 1 7/8 % St Galler KB 24-34 var | 1'200'000 | CHF | 101.05 % | 1'212'600.00 | 0.32 |
| Suisse | | | | | 169'555'329.50 | 44.81 |
| CH0346461772 | 0.35 % Banco Santander Chile 16-25 NT | 100'000 | CHF | 99.38 % | 99'380.00 | 0.03 |
| CH0505011889 | 1/4 % Banco de Credito e Inversiones 19-25 NT | 600'000 | CHF | 98.80 % | 592'800.00 | 0.16 |
| CH0506071239 | 0.10 % Banco de Credito e Inversiones 20-26 | 1'000'000 | CHF | 97.80 % | 978'000.00 | 0.26 |
| CH0522158911 | 0.385 % Scotiabank Chile 21-26 NT | 400'000 | CHF | 98.40 % | 393'600.00 | 0.10 |
| CH1112011601 | 0.33 % Banco Santander Chile 21-27 NT | 300'000 | CHF | 97.35 % | 292'050.00 | 0.08 |
| CH1120085696 | 0.385 % Banco de Credito e Inversiones 21-26 NT | 2'000'000 | CHF | 97.95 % | 1'959'000.00 | 0.52 |
| CH1139995802 | 3/4 % Banco Bice 21-26 | 3'000'000 | CHF | 97.65 % | 2'929'500.00 | 0.77 |
| CH1142700363 | 0.2975 % Banco Santander Chile 21-26 NT | 500'000 | CHF | 98.05 % | 490'250.00 | 0.13 |
| CH1248666963 | 2.8925 % Banco de Credito e Inversiones 23-28 NT | 1'000'000 | CHF | 105.15 % | 1'051'500.00 | 0.28 |
| CH1264823472 | 2.7825 % Scotiabank Chile 23-25 | 800'000 | CHF | 100.95 % | 807'600.00 | 0.21 |
| CH1293714338 | 2.7175 % Embotelladora Andina 23-28 | 1'000'000 | CHF | 103.85 % | 1'038'500.00 | 0.27 |
| CH1300950032 | 2.445 % Banco Santander Chile 24-27 NT | 2'500'000 | CHF | 102.35 % | 2'558'750.00 | 0.68 |
| CH1335850306 | 2.80 % Banco Internacional 24-27 NT | 1'500'000 | CHF | 101.05 % | 1'515'750.00 | 0.40 |
| CH1348614160 | 2.0975 % Aguas Andinas 24-29 | 1'000'000 | CHF | 102.05 % | 1'020'500.00 | 0.27 |
| Chili | | | | | 15'727'180.00 | 4.16 |
| CH0520663664 | 1/2 % Banco Mercantile Del Norte 20-24 | 900'000 | CHF | 99.57 % | 896'130.00 | 0.24 |
| Caïmans (îles) | | | | | 896'130.00 | 0.24 |
| CH0517825334 | 0.10 % Muenchener Hypothekenbank 20-25 | 600'000 | CHF | 98.84 % | 593'040.00 | 0.16 |
| CH1202242264 | 3.845 % DZ BANK 22-32 | 1'000'000 | CHF | 107.80 % | 1'078'000.00 | 0.28 |
| CH1215933958 | 3 3/8 % Commerzbank 22-26 NT | 200'000 | CHF | 103.95 % | 207'900.00 | 0.05 |
| CH1244319450 | 3.645 % Deutsche Bank 23-29 | 3'000'000 | CHF | 106.30 % | 3'189'000.00 | 0.84 |
| CH1244731753 | 2 5/8 % DZ BANK 23-29 | 1'000'000 | CHF | 105.60 % | 1'056'000.00 | 0.28 |
| CH1244731795 | 2 1/8 % Berlin Hyp 23-26 | 1'300'000 | CHF | 101.55 % | 1'320'150.00 | 0.35 |
| CH1245295758 | 3.2625 % Commerzbank 23-27 NT | 500'000 | CHF | 104.10 % | 520'500.00 | 0.14 |
| CH1261608900 | 2.8325 % DZ BANK 23-29 | 400'000 | CHF | 105.85 % | 423'400.00 | 0.11 |
| CH1264414322 | 3.80 % Commerzbank 23-28 NT | 3'000'000 | CHF | 107.80 % | 3'234'000.00 | 0.85 |
| CH1270825529 | 4.2525 % Muenchener Hypothekenbank 23-33 NT | 1'000'000 | CHF | 109.55 % | 1'095'500.00 | 0.29 |
| CH1293238007 | 2.2025 % DZ BANK 23-28 | 500'000 | CHF | 104.20 % | 521'000.00 | 0.14 |
| CH1294486332 | 2.6025 % Landesbank Baden-Wuerttemberg 23-28 NT | 600'000 | CHF | 104.50 % | 627'000.00 | 0.17 |
| CH1294486365 | 3.61 % DZ BANK 23-28 | 2'300'000 | CHF | 105.20 % | 2'419'600.00 | 0.64 |
| CH1298665980 | 2.96 % Fresenius SE & Co. 23-28 NT | 600'000 | CHF | 106.00 % | 636'000.00 | 0.17 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|------------------|--|----------------|---------|----------|----------------------|-------------|
| CH1300277733 | 2 1/4 % Berlin Hyp 23-27 | 500'000 | CHF | 103.55 % | 517'750.00 | 0.14 |
| CH1321481496 | 2.39 % Landesbank Baden-Wuerttemberg 24-29 | 400'000 | CHF | 103.40 % | 413'600.00 | 0.11 |
| CH1321481546 | 2.565 % Vonovia 24-29 | 1'195'000 | CHF | 104.60 % | 1'249'970.00 | 0.33 |
| CH1321737780 | 2.245 % Deutsche Bank 24-30 | 600'000 | CHF | 104.70 % | 628'200.00 | 0.17 |
| CH1341035025 | 1.75 % Berlin Hyp 24-28 | 1'000'000 | CHF | 102.15 % | 1'021'500.00 | 0.27 |
| CH1356570320 | 1.9875 % Commerzbank 24-31 NT | 1'400'000 | CHF | 101.15 % | 1'416'100.00 | 0.37 |
| CH1357852735 | 1.49 % Q Energy Solutions 24-27 | 1'000'000 | CHF | 101.15 % | 1'011'500.00 | 0.27 |
| CH1357852750 | 1.51 % Berlin Hyp 24-30 NT | 700'000 | CHF | 101.65 % | 711'550.00 | 0.19 |
| CH1357852800 | 2 % Vonovia 24-34 | 1'500'000 | CHF | 101.60 % | 1'524'000.00 | 0.40 |
| CH1380508411 | 2.0725 % Deutsche Bank 24-30 var | 2'600'000 | CHF | 100.90 % | 2'623'400.00 | 0.69 |
| Allemagne | | | | | 28'038'660.00 | 7.41 |
| CH0506071148 | 0.775 % Cellnex Telecom 20-27 NT | 750'000 | CHF | 98.75 % | 740'625.00 | 0.20 |
| CH0522690707 | 1/8 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20-26 NT | 800'000 | CHF | 98.25 % | 786'000.00 | 0.21 |
| CH1112011577 | 0.31 % Banco Santander 21-28 Tranche 1 | 1'000'000 | CHF | 97.40 % | 974'000.00 | 0.26 |
| CH1112011593 | 0.477 % CAIXABANK 21-27 Tranche 1 NT | 600'000 | CHF | 98.35 % | 590'100.00 | 0.16 |
| CH1184694763 | 1.3275 % Banco Santander 22-25 NT | 700'000 | CHF | 100.23 % | 701'610.00 | 0.19 |
| CH1227937724 | 2.2475 % Banco Santander 23-26 Series 176 NT | 500'000 | CHF | 101.61 % | 508'050.00 | 0.13 |
| CH1228837907 | 2.77 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-28 | 700'000 | CHF | 105.70 % | 739'900.00 | 0.20 |
| CH1276269755 | 2.7325 % Santander Consumer Finance 23-25 NT | 1'190'000 | CHF | 101.22 % | 1'204'518.00 | 0.32 |
| CH1290871008 | 2.395 % Banco Santander 24-29 NT | 2'000'000 | CHF | 103.90 % | 2'078'000.00 | 0.55 |
| CH1290871016 | 2.24 % Banco Santander 24-32 | 800'000 | CHF | 106.50 % | 852'000.00 | 0.23 |
| CH1325807886 | 2.175 % CAIXABANK 24-30 NT | 2'600'000 | CHF | 103.65 % | 2'694'900.00 | 0.69 |
| CH1357852677 | 1.38 % Iberdrola Finanzas 24-28 NT | 300'000 | CHF | 101.45 % | 304'350.00 | 0.08 |
| CH1357852685 | 1.5625 % Iberdrola Finanzas S.A.U 24-31 | 500'000 | CHF | 101.80 % | 509'000.00 | 0.13 |
| CH1359203382 | 2.345 % Banco Santander 24-31 NT | 1'700'000 | CHF | 104.40 % | 1'774'800.00 | 0.47 |
| Espagne | | | | | 14'457'853.00 | 3.82 |
| CH1264823514 | 2.49 % Nordea Bank 23-28 NT | 800'000 | CHF | 104.70 % | 837'600.00 | 0.22 |
| Finlande | | | | | 837'600.00 | 0.22 |
| CH0368825474 | 0.40 % Banque Federative du Credit Mutuel 17-25 NT | 425'000 | CHF | 99.17 % | 421'472.50 | 0.11 |
| CH0418620180 | 1 % BNP Paribas 18-25 NT | 500'000 | CHF | 99.82 % | 499'100.00 | 0.13 |
| CH0483180953 | 0.20 % ORANGE 19-25 NT | 400'000 | CHF | 99.15 % | 396'600.00 | 0.10 |
| CH0506071205 | 0.15 % BNP Paribas 20-28 NT | 800'000 | CHF | 95.65 % | 765'200.00 | 0.20 |
| CH0521617339 | 1/4 % Societe Generale 20-27 NT | 1'200'000 | CHF | 97.00 % | 1'164'000.00 | 0.31 |
| CH0522158812 | 1/2 % BNP Paribas 21-29 Series 19447 NT | 600'000 | CHF | 95.85 % | 575'100.00 | 0.15 |
| CH0522159026 | 2.10 % RCI Banque 22-25 NT | 800'000 | CHF | 100.25 % | 802'000.00 | 0.21 |
| CH0593641027 | 3/8 % Societe Generale 21-28 NT | 400'000 | CHF | 96.10 % | 384'400.00 | 0.10 |
| CH1142512347 | 0.5275 % BNP Paribas 22-28 NT | 600'000 | CHF | 97.45 % | 584'700.00 | 0.15 |
| CH1142512362 | 2.8925 % BNP Paribas 22-29 NT | 1'000'000 | CHF | 106.85 % | 1'068'500.00 | 0.28 |
| CH1213243913 | 3.0425 % Credit Agricole 22-27 NT | 400'000 | CHF | 105.30 % | 421'200.00 | 0.11 |
| CH1218301971 | 2 5/8 % Societe Generale 22-26 NT | 600'000 | CHF | 103.30 % | 619'800.00 | 0.16 |
| CH1244321761 | 2.63 % BNP Paribas 23-29 NT | 1'000'000 | CHF | 106.35 % | 1'063'500.00 | 0.28 |
| CH1256367207 | 2.5075 % Credit Agricole 23-27 NT | 1'100'000 | CHF | 103.70 % | 1'140'700.00 | 0.30 |
| CH1264414330 | 3 1/2 % RCI Banque 23-28 | 800'000 | CHF | 106.00 % | 848'000.00 | 0.22 |
| CH1270825503 | 2.3825 % BPCE 23-26 NT | 400'000 | CHF | 102.15 % | 408'600.00 | 0.11 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|------------------------|--|----------------|---------|----------|----------------------|-------------|
| CH1270825511 | 2.655 % BPCE 23-30 NT | 1'200'000 | CHF | 107.40 % | 1'288'800.00 | 0.34 |
| CH1276269730 | 2.73 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-30 NT | 800'000 | CHF | 107.65 % | 861'200.00 | 0.23 |
| CH1277240938 | 2.7725 % La Banque Postale 23-27 NT | 1'200'000 | CHF | 104.25 % | 1'251'000.00 | 0.33 |
| CH1277582008 | 2.34 % ENGIE 23-27 NT | 1'500'000 | CHF | 102.65 % | 1'539'750.00 | 0.41 |
| CH1277582016 | 2.49 % ENGIE 23-31 NT | 500'000 | CHF | 107.30 % | 536'500.00 | 0.14 |
| CH1290870976 | 2.1225 % BNP Paribas 24-32 | 600'000 | CHF | 104.55 % | 627'300.00 | 0.17 |
| CH1291809908 | 2.30 % Electricite de France 23-27 | 600'000 | CHF | 103.25 % | 619'500.00 | 0.16 |
| CH1294486357 | 2.3625 % Credit Agricole 23-28 NT | 500'000 | CHF | 104.95 % | 524'750.00 | 0.14 |
| CH1298957064 | 2.6825 % Societe Generale 23-29 NT | 3'000'000 | CHF | 106.85 % | 3'205'500.00 | 0.88 |
| CH1305916905 | 1.8425 % Credit Agricole 24-30 NT | 500'000 | CHF | 103.25 % | 516'250.00 | 0.14 |
| CH1321508363 | 1.565 % Electricite de France 24-29 NT | 1'500'000 | CHF | 100.95 % | 1'514'250.00 | 0.40 |
| CH1331113527 | 2.2875 % BPCE 24-29 NT | 2'500'000 | CHF | 103.10 % | 2'577'500.00 | 0.68 |
| CH1331113535 | 2.045 % BPCE 24-32 NT | 600'000 | CHF | 104.00 % | 624'000.00 | 0.16 |
| CH1336918763 | 2.225 % ALD 24-29 NT | 3'000'000 | CHF | 102.15 % | 3'064'500.00 | 0.81 |
| CH1356570312 | 1.7425 % Electricite de France 24-32 NT | 1'500'000 | CHF | 101.05 % | 1'515'750.00 | 0.40 |
| CH1377443853 | 1.67 % Credit Agricole 24-29 NT | 2'000'000 | CHF | 100.75 % | 2'015'000.00 | 0.53 |
| XS2209344543 | 3 3/4 % Forvia 20-28 | 500'000 | EUR | 95.775 % | 450'836.87 | 0.12 |
| France | | | | | 33'895'259.37 | 8.96 |
| CH0461239094 | 0.111 % BNZ Intl Funding 20-28 NT | 500'000 | CHF | 96.75 % | 483'750.00 | 0.13 |
| CH1115424686 | 0.315 % Barclays 21-27 | 1'800'000 | CHF | 97.85 % | 1'761'300.00 | 0.47 |
| CH1145096140 | 0.32 % HSBC Holdings 21-27 | 600'000 | CHF | 97.55 % | 585'300.00 | 0.15 |
| CH1145096157 | 0.8125 % HSBC Holdings 21-31 NT | 400'000 | CHF | 94.30 % | 377'200.00 | 0.10 |
| CH1154887157 | 0.6025 % Lloyds Banking Group 22-29 NT | 1'000'000 | CHF | 96.95 % | 969'500.00 | 0.26 |
| CH1167887277 | 0.8975 % NatWest Markets 22-25 NT | 1'400'000 | CHF | 99.85 % | 1'397'900.00 | 0.37 |
| CH1204175124 | 1.915 % Nationwide Building Society 22-28 NT | 1'000'000 | CHF | 102.60 % | 1'026'000.00 | 0.27 |
| CH1231312708 | 2.7825 % NatWest Markets 22-27 NT | 400'000 | CHF | 105.35 % | 421'400.00 | 0.11 |
| CH1243018806 | 2.745 % Lloyds Banking Group 23-27 NT | 1'000'000 | CHF | 102.15 % | 1'021'500.00 | 0.27 |
| CH1264823480 | 2.385 % UBS AG, London Branch 23-25 | 2'000'000 | CHF | 100.85 % | 2'017'000.00 | 0.53 |
| CH1264823498 | 2.55 % UBS AG, London Branch 23-29 | 1'000'000 | CHF | 106.05 % | 1'060'500.00 | 0.28 |
| CH1270825545 | 2.8575 % NatWest Markets 23-28 | 1'000'000 | CHF | 106.05 % | 1'060'500.00 | 0.28 |
| CH1280994299 | 2.97 % Nationwide Building Society 23-27 | 1'400'000 | CHF | 103.15 % | 1'444'100.00 | 0.38 |
| CH1356570338 | 1.535 % BP Capital Markets PLC 24-31 NT | 2'300'000 | CHF | 100.95 % | 2'321'850.00 | 0.62 |
| CH1357852818 | 1.445 % NatWest Markets 24-29 NT | 2'000'000 | CHF | 100.90 % | 2'018'000.00 | 0.53 |
| Grande-Bretagne | | | | | 17'965'800.00 | 4.75 |
| CH0419041618 | 0.898 % RZD Capital 19-25 | 200'000 | CHF | 9.05 % | 18'100.00 | 0.00 |
| CH0419041634 | 1.195 % RZD Capital 19-28 | 200'000 | CHF | 8.05 % | 16'100.00 | 0.00 |
| CH0522690715 | 0.84 % RZD Capital 20-26 NT | 350'000 | CHF | 8.25 % | 28'875.00 | 0.02 |
| Irlande | | | | | 63'075.00 | 0.02 |
| XS2637954582 | 7 7/8 % Telecom Italia 23-28 | 1'500'000 | EUR | 112.51 % | 1'588'838.09 | 0.42 |
| Italie | | | | | 1'588'838.09 | 0.42 |
| CH0467182413 | 0.45 % Heathrow Funding 19-26 Reg S Leg Mat 15.10.28 | 200'000 | CHF | 98.80 % | 197'600.00 | 0.05 |
| CH1184694722 | 1.80 % Heathrow Funding 22-27 | 500'000 | CHF | 101.70 % | 508'500.00 | 0.14 |
| Jersey | | | | | 706'100.00 | 0.19 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|----------------------|---|----------------|---------|----------|----------------------|-------------|
| CH0338330431 | 0.20 % LGT Bank 16-26 | 400'000 | CHF | 98.65 % | 394'600.00 | 0.10 |
| CH0360677287 | 1/2 % LGT Bank 17-27 | 900'000 | CHF | 98.95 % | 890'550.00 | 0.24 |
| CH0484360372 | 3/8 % LGT Bank NT 19-28 | 400'000 | CHF | 96.80 % | 387'200.00 | 0.10 |
| CH0505011871 | 3/8 % LGT Bank 19-29 NT | 400'000 | CHF | 95.65 % | 382'600.00 | 0.10 |
| CH1243651929 | 2 1/2 % LGT Bank 23-33 NT | 400'000 | CHF | 110.00 % | 440'000.00 | 0.12 |
| CH1306117040 | 2 1/2 % Liechtensteinische Landesbank 23-30 NT | 2'000'000 | CHF | 105.35 % | 2'107'000.00 | 0.56 |
| Liechtenstein | | | | | 4'601'950.00 | 1.22 |
| CH0398677689 | 0.732 % Aroundtown 18-25 NT | 430'000 | CHF | 99.30 % | 426'990.00 | 0.11 |
| CH0401956872 | 0.956 % Grand City Properties 18-26 NT | 105'000 | CHF | 98.25 % | 103'162.50 | 0.03 |
| CH0460054437 | 1.72 % Aroundtown 19-26 NT | 965'000 | CHF | 99.34 % | 958'631.00 | 0.25 |
| CH1321508348 | 2.28 % Mediobanca Intl 24-29 NT Guaranteed | 1'500'000 | CHF | 103.55 % | 1'553'250.00 | 0.41 |
| CH1356197108 | 2.15 % TRATON Finance Luxembourg 24-27 NT | 2'000'000 | CHF | 101.80 % | 2'036'000.00 | 0.54 |
| CH1356197116 | 2.35 % TRATON Finance Luxembourg 24-30 NT | 500'000 | CHF | 103.35 % | 516'750.00 | 0.14 |
| Luxembourg | | | | | 5'594'783.50 | 1.48 |
| XS2181690665 | 3.675 % La Macedoine du Nord 20-26 | 500'000 | EUR | 98.13 % | 461'922.44 | 0.12 |
| XS2310118893 | 1 5/8 % La Macedoine du Nord 21-28 | 500'000 | EUR | 89.28 % | 420'263.28 | 0.11 |
| Macédoine | | | | | 882'185.72 | 0.23 |
| CH0315593860 | 0.30 % ABN AMRO Bank 16-24 | 200'000 | CHF | 99.79 % | 199'580.00 | 0.05 |
| CH1121837236 | 0.20 % Digital Intrepid Holding 21-26 NT | 500'000 | CHF | 97.70 % | 488'500.00 | 0.13 |
| CH1121837244 | 0.55 % Digital Intrepid Holding 21-29 NT | 500'000 | CHF | 95.05 % | 475'250.00 | 0.13 |
| CH1175016125 | 1.70 % Digital Intrepid Holding 22-27 | 800'000 | CHF | 100.70 % | 805'600.00 | 0.21 |
| CH1236363425 | 2.4875 % Cooperatieve Rabobank U.A. 23-29 NT | 600'000 | CHF | 103.30 % | 619'800.00 | 0.16 |
| CH1244321795 | 2 5/8 % EnBW International Finance 23-29 NT Tranche 2 | 800'000 | CHF | 106.30 % | 850'400.00 | 0.22 |
| CH1251030099 | 2 5/8 % ABN AMRO Bank 23-28 | 600'000 | CHF | 104.30 % | 625'800.00 | 0.17 |
| CH1264414348 | 2.13 % Toyota Motor Finance 23-27 | 1'000'000 | CHF | 102.75 % | 1'027'500.00 | 0.27 |
| CH1276269722 | 2.505 % ABN AMRO Bank 23-28 Tranche 2 NT | 800'000 | CHF | 105.15 % | 841'200.00 | 0.22 |
| CH1296276152 | 2.47 % Achmea Bank 23-26 NT | 1'500'000 | CHF | 102.85 % | 1'542'750.00 | 0.41 |
| CH1296276160 | 2.7475 % Achmea Bank 23-30 NT | 800'000 | CHF | 108.00 % | 864'000.00 | 0.23 |
| CH1300224875 | 1.96 % MercedesBenz International Finance 23-26 | 1'000'000 | CHF | 101.70 % | 1'017'000.00 | 0.27 |
| CH1300950008 | 2.01 % Toyota Motor Finance (Netherlands) 23-26 | 1'000'000 | CHF | 102.10 % | 1'021'000.00 | 0.27 |
| CH1321508355 | 1.83 % Toyota Motor Finance 24-28 NT | 1'500'000 | CHF | 102.65 % | 1'539'750.00 | 0.41 |
| Pays-Bas | | | | | 11'918'130.00 | 3.15 |
| CH1132966271 | 1/8 % SpareBank 1 Nord-Norge 21-28 NT | 800'000 | CHF | 95.85 % | 766'800.00 | 0.21 |
| CH1249416012 | 2.70 % SpareBank 1 Nord-Norge 23-29 NT | 400'000 | CHF | 104.60 % | 418'400.00 | 0.11 |
| CH1273429691 | 2.685 % DNB Bank 23-28 NT | 200'000 | CHF | 103.00 % | 206'000.00 | 0.05 |
| CH1357852826 | 1.3075 % SpareBank 1 Nord-Norge 24-30 NT | 500'000 | CHF | 100.85 % | 504'250.00 | 0.13 |
| CH1371736781 | 1.2925 % DNB Bank 24-31 NT | 600'000 | CHF | 100.70 % | 604'200.00 | 0.16 |
| Norvège | | | | | 2'499'650.00 | 0.66 |
| XS2170186923 | 3 1/8 % Republique de Serbie 20-27 | 500'000 | EUR | 98.00 % | 461'310.50 | 0.12 |
| Serbie | | | | | 461'310.50 | 0.12 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|---------------------------------------|--|----------------|---------|----------|----------------------|--------------|
| CH1344316695 | 1.5225 % Slovakia 24-28 NT | 1'500'000 | CHF | 101.90 % | 1'528'500.00 | 0.40 |
| CH1344316703 | 1.915 % Slovakia 24-34 NT | 2'000'000 | CHF | 105.05 % | 2'101'000.00 | 0.56 |
| Slovaquie | | | | | 3'629'500.00 | 0.96 |
| CH1271360401 | 2.7725 % Swedbank 23-28 NT | 1'000'000 | CHF | 105.45 % | 1'054'500.00 | 0.27 |
| CH1331113576 | 2.0105 % Swedbank 24-30 NT | 600'000 | CHF | 104.25 % | 625'500.00 | 0.17 |
| Suède | | | | | 1'680'000.00 | 0.44 |
| CH0319415995 | 0.45 % JPMorgan Chase & Co 16-26 NT | 250'000 | CHF | 99.15 % | 247'875.00 | 0.07 |
| CH0338330456 | 0.17 % McDonald's 16-24 | 300'000 | CHF | 99.99 % | 299'970.00 | 0.08 |
| CH0367206676 | 1 % Verizon Communications 17-27 | 450'000 | CHF | 99.95 % | 449'775.00 | 0.12 |
| CH0373945044 | 3/8 % Jackson National Life Global Funding 17-25 NT | 1'500'000 | CHF | 99.40 % | 1'491'000.00 | 0.39 |
| CH0379268672 | 1/2 % Goldman Sachs Group 17-24 NT | 415'000 | CHF | 99.86 % | 414'419.00 | 0.11 |
| CH0417086045 | 1 % Goldman Sachs Group 18-25 NT Series H | 300'000 | CHF | 99.99 % | 299'970.00 | 0.08 |
| CH0467182405 | 3/4 % Citigroup 19-26 | 300'000 | CHF | 99.55 % | 298'650.00 | 0.08 |
| CH0474977722 | 0.2525 % Bank of America 19-26 NT | 1'000'000 | CHF | 98.80 % | 988'000.00 | 0.26 |
| CH0503924414 | 1/2 % Citigroup 19-28 NT | 1'250'000 | CHF | 97.70 % | 1'221'250.00 | 0.32 |
| CH0517825268 | 1/8 % Jackson National Life Global Funding 20-28 Unitary 144 | 2'010'000 | CHF | 95.20 % | 1'913'520.00 | 0.51 |
| CH0564642095 | 1/8 % New York Life Global Funding 20-29 NT | 370'000 | CHF | 95.90 % | 354'830.00 | 0.09 |
| CH0572327028 | 0.85 % Athene Global Funding 20-25 NT | 685'000 | CHF | 99.56 % | 681'986.00 | 0.18 |
| CH1105672666 | 0.555 % Verizon Communications 21-31 | 400'000 | CHF | 95.15 % | 380'600.00 | 0.10 |
| CH1112011536 | 0.40 % Goldman Sachs Group 21-28 NT | 900'000 | CHF | 97.70 % | 879'300.00 | 0.23 |
| CH1129053802 | 1/4 % Citigroup 21-29 Series C Tranche 1 NT | 300'000 | CHF | 95.95 % | 287'850.00 | 0.08 |
| CH1142754329 | 0.4225 % Bank of America 21-29 NT | 800'000 | CHF | 96.65 % | 773'200.00 | 0.20 |
| CH1271360625 | 2 7/8 % Equinix 23-28 | 1'500'000 | CHF | 105.95 % | 1'589'250.00 | 0.42 |
| CH1331113477 | 1.6525 % Thermo Fisher Scientific 24-28 NT | 1'100'000 | CHF | 101.85 % | 1'120'350.00 | 0.30 |
| CH1331113485 | 1.8401 % Thermo Fisher Scientific 24-32 NT | 1'500'000 | CHF | 104.25 % | 1'563'750.00 | 0.41 |
| CH1335850322 | 1.5575 % Equinix Europe 1 Financing Corporation 24-29 | 450'000 | CHF | 100.90 % | 454'050.00 | 0.12 |
| Etats-Unis | | | | | 15'709'595.00 | 4.15 |
| CH0270382093 | 1/2 % Corporacion Andina De Fomento 15-26 | 300'000 | CHF | 99.05 % | 297'150.00 | 0.08 |
| CH0315955937 | 0.51 % Corporacion Andina De Fomento 16-26 | 200'000 | CHF | 98.50 % | 197'000.00 | 0.05 |
| CH0553331882 | 0.70 % Corporacion Andina De Fomento 20-25 NT | 175'000 | CHF | 99.61 % | 174'317.50 | 0.05 |
| Vénézuela | | | | | 668'467.50 | 0.18 |
| Instruments financiers dérivés | | | | | -2'377'835.65 | -0.63 |
| ITXEX540 | 21667KKS6 | -20'000'000 | EUR | -7.76876 | -1'491'546.86 | -0.40 |
| ITXEX541 | 21667KKT4 | -10'000'000 | EUR | -9.2613 | -886'288.79 | -0.23 |
| Dérivés de crédit | | | | | -2'377'835.65 | -0.63 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--|--|----------------|---------|-----------|----------------------|-------------|
| Valeurs mobilières non cotées en bourse | | | | | | |
| Parts d'autres placements collectifs | | | | | 10'143'700.00 | 2.68 |
| CH0321938455 | AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Total Return Bonds ESG (CHF) -Z- | 107'500 | CHF | 94.36 | 10'143'700.00 | 2.68 |
| Suisse | | | | | 10'143'700.00 | 2.68 |
| Obligations | | | | | 5'235'976.76 | 1.39 |
| CH1380011192 | 1 1/2 % BKW 24-34 | 1'000'000 | CHF | 101.616 % | 1'016'160.00 | 0.27 |
| CH1380910211 | 1.7725 % Sulzer 24-28 | 2'000'000 | CHF | 100.796 % | 2'015'920.00 | 0.53 |
| Suisse | | | | | 3'032'080.00 | 0.80 |
| CH1321481538 | 2 1/2 % Muenchener Hypothekenbank 24-30 | 500'000 | CHF | 105.25 % | 526'250.00 | 0.14 |
| Allemagne | | | | | 526'250.00 | 0.14 |
| XS1813150247 | 3 3/8 % Virgin Money 18-26 NT var | 1'500'000 | GBP | 98.845 % | 1'677'646.76 | 0.45 |
| Grande-Bretagne | | | | | 1'677'646.76 | 0.45 |
| Instruments financiers dérivés | | | | | -818.21 | 0.00 |
| 642916 | GAPSCB CHFUSD181024 | 1'000'000 | USD | 1.00 | 843'550.00 | 0.22 |
| 642916 | GAPSCB CHFUSD181024 | -847'455 | CHF | 1.18765 | -849'013.86 | -0.22 |
| 1721261 | GAPSCB GBPCHF181024 | 1'112'125 | CHF | 1.00 | 1'112'125.00 | 0.29 |
| 1721261 | GAPSCB GBPCHF181024 | -1'000'000 | GBP | 1.12942 | -1'129'416.00 | -0.30 |
| 1721263 | GAPSCB USDCHF181024 | 3'146'418.21 | CHF | 1.00 | 3'146'418.21 | 0.83 |
| 1721263 | GAPSCB USDCHF181024 | -3'700'000 | USD | 0.842 | -3'115'404.76 | -0.82 |
| 1721265 | GAPSCB EURCHF181024 | 3'477'060.2 | CHF | 1.00 | 3'477'060.20 | 0.92 |
| 1721265 | GAPSCB EURCHF181024 | -3'700'000 | EUR | 0.94031 | -3'479'144.36 | -0.92 |
| 1721267 | GAPSCB CHFUSD181024 | 300'000 | USD | 1.00 | 253'065.00 | 0.07 |
| 1721267 | GAPSCB CHFUSD181024 | -255'198.72 | CHF | 1.18765 | -255'668.14 | -0.07 |
| 1723122 | GAPSCB GBPCHF181024 | 560'318.5 | CHF | 1.00 | 560'318.50 | 0.15 |
| 1723122 | GAPSCB GBPCHF181024 | -500'000 | GBP | 1.12942 | -564'708.00 | -0.15 |
| Opérations à terme sur devises | | | | | -818.21 | 0.00 |
| Valeurs mobilières évaluées selon un modèle | | | | | | |
| Obligations | | | | | 0.01 | 0.00 |
| CH0379268748 | 2.10 % RZD Capital 17-23 NT | 555'000 | CHF | 0.00 % | 0.01 | 0.00 |
| Irlande | | | | | 0.01 | 0.00 |

| Inventaire résumé | Valeur vénale | en % |
|--|-----------------------|---------------|
| Avoirs en banque à vue | 8'009'618.20 | 2.12 |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | 359'281'110.26 | 94.98 |
| Parts d'autres placements collectifs | 10'143'700.00 | 2.68 |
| Instruments financiers dérivés | -2'378'653.86 | -0.63 |
| Autres actifs | 3'208'262.51 | 0.85 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 378'264'037.11 | 100.00 |
| Autres engagements | -128'404.64 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 378'135'632.47 | |

| | | |
|-----------------|-----|-----------------|
| Cours de change | EUR | 1 = CHF 0.94145 |
| | GBP | 1 = CHF 1.1315 |
| | USD | 1 = CHF 0.84355 |

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

| Engagement du fonds | % de la fortune nette | Montant |
|--|------------------------------|----------------|
| Engagement total brut résultant de dérivés | 9% | 35'026'148.44 |
| Engagement total net résultant de dérivés | 7% | 25'627'783.44 |
| Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension | 0% | 0.00 |
| Informations supplémentaires et opérations hors-bilan | | |
| Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan | | 0.00 |
| Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan | | 0.00 |
| Montant du compte prévu pour être réinvesti | | 0.00 |
| Type et montant des sûretés acceptées | | |
| Aucune sûreté acceptée | | 0.00 |
| Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC) | | |
| <ul style="list-style-type: none"> - Banque Cantonale Vaudoise - Goldman Sachs International | | |

Liste des transactions pendant la période comptable

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|------|-------------|-----------|-----------|
|------|-------------|-----------|-----------|

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Parts d'autres placements collectifs

| | | | |
|--------------|--|---------|---|
| CH0321938455 | AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Total Return Bonds ESG (CHF) -Z- | 107'500 | 0 |
|--------------|--|---------|---|

Obligations

| | | | |
|--------------|---|-----------|-----------|
| CH0124338937 | 2 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 11-31 Series 548 | 0 | 1'500'000 |
| CH0200044789 | 2 3/8 % Nant de Drance 13-28 | 500'000 | 0 |
| CH0360677287 | 1/2 % LGT Bank 17-27 | 500'000 | 0 |
| CH0460054437 | 1.72 % Aroundtown 19-26 NT | 800'000 | 0 |
| CH0461239094 | 0.111 % BNZ Intl Funding 20-28 NT | 500'000 | 0 |
| CH0506071148 | 0.775 % Cellnex Telecom 20-27 NT | 500'000 | 0 |
| CH0506071239 | 0.10 % Banco de Credito e Inversiones 20-26 | 800'000 | 0 |
| CH0521617339 | 1/4 % Societe Generale 20-27 NT | 600'000 | 0 |
| CH0522158812 | 1/2 % BNP Paribas 21-29 Series 19447 NT | 600'000 | 0 |
| CH0536893271 | 0.70 % Allreal Holding 20-28 | 500'000 | 0 |
| CH1112011577 | 0.31 % Banco Santander 21-28 Tranche 1 | 500'000 | 0 |
| CH1121837236 | 0.20 % Digital Intrepid Holding 21-26 NT | 500'000 | 0 |
| CH1184694722 | 1.80 % Heathrow Funding 22-27 | 500'000 | 0 |
| CH1191066252 | 2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 22-27 | 500'000 | 0 |
| CH1206367554 | 3.1125 % Cembra Money Bank 22-27 | 1'500'000 | 0 |
| CH1206367661 | 2.20 % Baloise-Holding 22-29 | 50'000 | 0 |
| CH1230759560 | 1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26 | 2'500'000 | 0 |
| CH1236363425 | 2.4875 % Cooperatieve Rabobank U.A. 23-29 NT | 600'000 | 0 |
| CH1244319450 | 3.645 % Deutsche Bank 23-29 | 0 | 800'000 |
| CH1251030099 | 2 5/8 % ABN AMRO Bank 23-28 | 600'000 | 0 |
| CH1271360625 | 2 7/8 % Equinix 23-28 | 500'000 | 0 |
| CH1276313272 | 3.05 % ENAG Energiefinanzierungs 23-25 | 460'000 | 0 |
| CH1290222335 | 2.2675 % Swiss Prime Site Finance 23-28 | 700'000 | 0 |
| CH1290222426 | 2.85 % TEMENOS 23-28 | 500'000 | 0 |
| CH1293238015 | 2 1/2 % Axpo Holding 23-26 | 1'000'000 | 0 |
| CH1293714338 | 2.7175 % Embotelladora Andina 23-28 | 500'000 | 0 |
| CH1294486365 | 3.61 % DZ BANK 23-28 | 300'000 | 0 |
| CH1321508348 | 2.28 % Mediobanca Intl 24-29 NT Guaranteed | 1'500'000 | 0 |
| CH1321508355 | 1.83 % Toyota Motor Finance 24-28 NT | 1'500'000 | 0 |
| CH1321508363 | 1.565 % Electricite de France 24-29 NT | 1'500'000 | 0 |
| CH1325037047 | 1.9775 % CA Auto Finance Suisse 24-27 | 1'600'000 | 0 |
| CH1331113634 | 1.65 % Galenica 24-31 | 285'000 | 0 |
| CH1335850306 | 2.80 % Banco Internacional 24-27 NT | 1'500'000 | 0 |
| CH1335850322 | 1.5575 % Equinix Europe 1 Financing Corporation 24-29 | 450'000 | 0 |
| CH1337248988 | 2.1175 % Raiffeisen Suisse 24-32 | 1'000'000 | 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) |
|--------------|---|-----------|-----------|
| CH1341035009 | 1.5025 % Swiss Life Holding 24-30 | 1'980'000 | 0 |
| CH1341035017 | 1.6575 % Swiss Life Holding 24-33 | 300'000 | 0 |
| CH1341035025 | 1.75 % Berlin Hyp 24-28 | 1'000'000 | 0 |
| CH1344316695 | 1.5225 % Slovakia 24-28 NT | 1'500'000 | 0 |
| CH1344316703 | 1.915 % Slovakia 24-34 NT | 2'000'000 | 0 |
| CH1344316711 | 2.5925 % FONPLATA 24-27 NT | 2'500'000 | 0 |
| CH1346742898 | 1.65 % Viseca Payment Services 24-28 | 1'000'000 | 0 |
| CH1346742930 | 1.90 % Partners Group Holding 24-30 | 1'800'000 | 0 |
| CH1346742948 | 2.15 % Partners Group Holding 24-34 | 800'000 | 0 |
| CH1346743060 | 1 3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 24-28 | 1'000'000 | 0 |
| CH1348614053 | 2.05 % Barry Callebaut 24-30 | 1'000'000 | 0 |
| CH1348614061 | 2.40 % Barry Callebaut 24-34 | 800'000 | 0 |
| CH1348614152 | 2.1125 % UBS Group 24-30 var | 3'200'000 | 0 |
| CH1348614160 | 2.0975 % Aguas Andinas 24-29 | 1'000'000 | 0 |
| CH1350727785 | 1.65 % Swisscom 24-30 NT | 3'560'000 | 0 |
| CH1350727793 | 1.80 % Swisscom 24-34 NT | 3'200'000 | 0 |
| CH1350727801 | 2 % Swisscom 24-39 NT | 1'000'000 | 0 |
| CH1353257756 | 2 1/4 % Ferring Holding 24-29 Reg S | 2'000'000 | 0 |
| CH1353257764 | 2 1/2 % Ferring Holding 24-33 | 750'000 | 0 |
| CH1353257798 | 1.99 % Toronto-Dominion Bank 24-31 | 1'000'000 | 0 |
| CH1353257863 | 1.95 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 24-34 | 500'000 | 0 |
| CH1353257905 | 2 % Bank of Nova Scotia 24-30 | 1'300'000 | 0 |
| CH1353257913 | 1.995 % EFG Bank 24-27 | 1'400'000 | 0 |
| CH1353257921 | 2.1575 % EFG Bank 24-30 | 600'000 | 0 |
| CH1353257939 | 1 5/8 % Kraftwerke Oberhasli 24-32 | 350'000 | 0 |
| CH1356197108 | 2.15 % TRATON Finance Luxembourg 24-27 NT | 2'000'000 | 0 |
| CH1356197116 | 2.35 % TRATON Finance Luxembourg 24-30 NT | 500'000 | 0 |
| CH1356570312 | 1.7425 % Electricite de France 24-32 NT | 1'500'000 | 0 |
| CH1356570320 | 1.9875 % Commerzbank 24-31 NT | 1'400'000 | 0 |
| CH1356570338 | 1.535 % BP Capital Markets PLC 24-31 NT | 2'300'000 | 0 |
| CH1357852651 | 1.6925 % Stadler Rail 24-29 | 500'000 | 0 |
| CH1357852677 | 1.38 % Iberdrola Finanzas 24-28 NT | 300'000 | 0 |
| CH1357852685 | 1.5625 % Iberdrola Finanzas S.A.U 24-31 | 500'000 | 0 |
| CH1357852693 | 1.65 % Swiss Prime Site Finance 24-29 | 500'000 | 0 |
| CH1357852735 | 1.49 % Q Energy Solutions 24-27 | 1'000'000 | 0 |
| CH1357852750 | 1.51 % Berlin Hyp 24-30 NT | 700'000 | 0 |
| CH1357852784 | 1.45 % Investis Holding 24-26 | 1'000'000 | 0 |
| CH1357852800 | 2 % Vonovia 24-34 | 1'500'000 | 0 |
| CH1357852818 | 1.445 % NatWest Markets 24-29 NT | 2'000'000 | 0 |
| CH1357852826 | 1.3075 % SpareBank 1 Nord-Norge 24-30 NT | 500'000 | 0 |
| CH1359203382 | 2.345 % Banco Santander 24-31 NT | 1'700'000 | 0 |
| CH1361401883 | 1 1/8 % Geberit 24-31 | 450'000 | 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) |
|--------------|--|-----------|-----------|
| CH1371736781 | 1.2925 % DNB Bank 24-31 NT | 600'000 | 0 |
| CH1371736831 | 1.4875 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 24-29 | 2'000'000 | 0 |
| CH1373904353 | 1.20 % PSP Swiss Property 24-29 | 700'000 | 0 |
| CH1373904387 | 1.30 % kenova 24-34 | 300'000 | 0 |
| CH1373904403 | 1.60 % Galderma Holding 24-28 | 1'900'000 | 0 |
| CH1373904411 | 1.90 % Galderma Holding 24-32 | 500'000 | 0 |
| CH1373904494 | 1.35 % Coop-Gruppe Genossenschaft 24-30 | 1'600'000 | 0 |
| CH1373904510 | 1.60 % Kraftwerke Linth-Limmern 24-32 | 1'400'000 | 0 |
| CH1373904528 | 1.95 % Spitalverband Limmattal 24-29 | 1'200'000 | 0 |
| CH1377443804 | 1.65 % Zug Estates Holding 24-31 | 400'000 | 0 |
| CH1377443846 | 1 7/8 % St Galler KB 24-34 var | 1'200'000 | 0 |
| CH1377443853 | 1.67 % Credit Agricole 24-29 NT | 2'000'000 | 0 |
| CH1380011192 | 1 1/2 % BKW 24-34 | 1'000'000 | 0 |
| CH1380508411 | 2.0725 % Deutsche Bank 24-30 var | 2'600'000 | 0 |
| CH1380910211 | 1.7725 % Sulzer 24-28 | 2'000'000 | 0 |
| CH1384254939 | 1.7075 % CBQ Finance 24-27 | 2'400'000 | 0 |
| XS1813150247 | 3 3/8 % Virgin Money 18-26 NT var | 500'000 | 0 |

Positions fermées en cours de période comptable

Parts d'autres placements collectifs

| | | | |
|--------------|--|---|---------|
| CH0321938448 | AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Total Return Bonds ESG (CHF) -C- | 0 | 107'500 |
|--------------|--|---|---------|

Obligations

| | | | |
|--------------|--|---|-----------|
| CH0122512152 | 2 5/8 % Raiffeisen Suisse 11-26 | 0 | 500'000 |
| CH0188335365 | 1 3/4 % Swisscom 12-24 | 0 | 600'000 |
| CH0244692536 | 2 5/8 % OC Oerlikon Corporation 14-24 | 0 | 1'000'000 |
| CH0245691537 | 1 3/4 % Nant de Drance 14-24 | 0 | 1'500'000 |
| CH0247611269 | 1 1/2 % Zurich Compagnie d'Assurances 14-26 | 0 | 135'000 |
| CH0252379802 | 1 7/8 % Mobimo Holding 14-24 | 0 | 1'000'000 |
| CH0252703050 | 1 1/4 % KW Linth-Limmern 14-24 | 0 | 980'000 |
| CH0255893122 | 1 1/2 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 14-25 | 0 | 250'000 |
| CH0270191007 | 1.05 % Novartis 15-35 | 0 | 200'000 |
| CH0282018982 | 1/2 % TotalEnergies Capital Intl 15-27 NT | 0 | 550'000 |
| CH0311427584 | 1/2 % Heathrow Funding 16-24 | 0 | 250'000 |
| CH0330143147 | 1 3/4 % Axpo Holding 16-24 | 0 | 1'150'000 |
| CH0336352775 | 1/8 % Swisscom 16-32 | 0 | 200'000 |
| CH0360172727 | 0.30 % Andean Development Corporation 17-25 NT | 0 | 475'000 |
| CH0360172735 | 1 3/4 % Temenos Group 17-24 | 0 | 900'000 |
| CH0361532895 | 0.15 % Partners Group Holding 17-24 | 0 | 960'000 |
| CH0361532952 | 1 1/8 % Grande Dixence 17-24 | 0 | 1'495'000 |
| CH0367206718 | 3/8 % Cembra Money Bank 17-25 | 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) |
|--------------|--|-----------|-----------|
| CH0367206742 | 0.70 % Lonza Swiss Finanz 17-24 | 0 | 300'000 |
| CH0370634666 | 5/8 % Credit Agricole 17-24 NT | 0 | 300'000 |
| CH0373476164 | 3/4 % Swisscom 17-33 | 0 | 500'000 |
| CH0392885791 | 1 1/2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 18-24 | 0 | 600'000 |
| CH0398633252 | 1 % Swiss Prime Site Finance 18-24 | 0 | 1'000'000 |
| CH0419041311 | 1/2 % RCI Banque 19-24 NT | 0 | 175'000 |
| CH0419041543 | 1/4 % Intesa Sanpaolo Bank Ireland 19-24 NT | 0 | 400'000 |
| CH0461238914 | 0.35 % Swiss Life Holding 19-29 | 500'000 | 500'000 |
| CH0461239045 | 0.05 % ZKB 20-31 Series 146 | 0 | 280'000 |
| CH0465767769 | 1 % Credit Agricole 19-25 NT | 0 | 600'000 |
| CH0465767785 | 0.384 % Banco Santander Chile 19-24 NT | 0 | 250'000 |
| CH0479514314 | 0.20 % Kuehne + Nagel International 19-25 Reg S | 0 | 50'000 |
| CH0482172415 | 0.57 % Grand City Properties 19-24 NT | 0 | 200'000 |
| CH0519933219 | 0.80 % Deutsche Bank 20-25 | 0 | 1'000'000 |
| CH0525158421 | 0.2031 % AMP Group Finance Services 20-24 | 0 | 450'000 |
| CH0536892612 | 0.70 % Flughafen Zuerich 20-24 | 0 | 750'000 |
| CH0536893339 | 0.15 % Swissgrid 20-34 | 0 | 330'000 |
| CH0580464698 | 1 1/2 % Raiffeisen Suisse 20-34 | 0 | 200'000 |
| CH1100259824 | 0.195 % CBQ Finance 21-24 NT | 0 | 500'000 |
| CH1137122789 | 1.15 % Tanner Servicios Financieros 21-24 Tranche 1 NT | 0 | 2'000'000 |
| CH1239464725 | 2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-29 Series 571 | 0 | 1'000'000 |
| CH1255924453 | 2.35 % Galenica 23-29 | 0 | 250'000 |
| CH1273475421 | 2.30 % ABN AMRO Bank 23-25 Tranche 1 NT | 0 | 1'200'000 |

Instruments du marché monétaire

| | | | |
|--------------|--|---|------------|
| CH1145908427 | 0 % Confederation Suisse 24-24 Series 3.0842 | 0 | 10'000'000 |
|--------------|--|---|------------|

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|

Positions ouvertes à la fin de la période comptable**Opérations à terme sur devises**

| | | | | | | |
|---------|----------|---------|-----|--------------|-----|--------------|
| 642916 | 18.10.24 | 1.18000 | USD | 1'000'000.00 | CHF | 847'455.00 |
| 1721261 | 18.10.24 | 1.11213 | CHF | 1'112'125.00 | GBP | 1'000'000.00 |
| 1721263 | 18.10.24 | 0.85038 | CHF | 3'146'418.21 | USD | 3'700'000.00 |
| 1721265 | 18.10.24 | 0.93975 | CHF | 3'477'060.20 | EUR | 3'700'000.00 |
| 1721267 | 18.10.24 | 1.17555 | USD | 300'000.00 | CHF | 255'198.72 |
| 1723122 | 18.10.24 | 1.12064 | CHF | 560'318.50 | GBP | 500'000.00 |

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

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|

Dérivés de crédit

| | | | | | | | |
|----------|-----------|----------|--|--|--|--|---------------|
| ITXEX541 | 2I667KKT4 | 20.06.29 | | | | | 10'000'000.00 |
|----------|-----------|----------|--|--|--|--|---------------|

Positions fermées en cours de période comptable**Opérations à terme sur devises**

| | | | | | | | |
|-----------|--|----------|---------|-----|--------------|-----|--------------|
| 1713053 | | 16.09.24 | 0.86182 | CHF | 2'413'104.40 | USD | 2'800'000.00 |
| 1713055 | | 16.09.24 | 1.10589 | CHF | 995'301.90 | GBP | 900'000.00 |
| 1713057 | | 16.09.24 | 0.94533 | CHF | 2'835'978.00 | EUR | 3'000'000.00 |
| DAT030731 | | 11.07.24 | 0.97412 | CHF | 2'922'345.00 | EUR | 3'000'000.00 |
| DAT030733 | | 11.07.24 | 1.12904 | CHF | 1'016'133.30 | GBP | 900'000.00 |
| DAT030734 | | 11.07.24 | 0.90118 | CHF | 1'532'007.70 | USD | 1'700'000.00 |
| DAT031059 | | 15.08.24 | 1.14413 | CHF | 1'029'714.75 | GBP | 900'000.00 |
| DAT031060 | | 15.08.24 | 0.96828 | CHF | 2'904'849.00 | EUR | 3'000'000.00 |
| DAT031061 | | 15.08.24 | 0.89389 | CHF | 2'055'955.74 | USD | 2'300'000.00 |

Futures

| | | | | | | | |
|--------------|----------------------|----------|--|--|--------|--|--------|
| CBOT.UL10624 | US ULTRABOND 10 YEAR | 30.06.24 | | | 200.00 | | 200.00 |
| CBOT.UL10924 | US ULTRABOND 10 YEAR | 30.09.24 | | | 330.00 | | 330.00 |
| EURX.BD0924 | EUREX EURO BUND | 30.09.24 | | | 170.00 | | 170.00 |

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 Credit 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 | 0.75%* | Max. 1.75% | Max. 0.80% | |
| Classe B | 0.40%* | | | |
| Classe C | 0.30%* | | | |
| Classe Z | 0.09%* | | | |

* 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 Credit 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 | 0.75%* | Max. 1.00% | Max. 0.80% | Max. 0.50% |
| Classe B | 0.40%* | | | |
| Classe C | 0.30%* | | | |
| Classe Z | 0.09%* | | | |

* 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 21.02.23, liquidée le 01.09.23) | % | - | - | - | - |
| – Classe A (relancée le 05.01.24) | % | - | - | - | 3.49 |
| – Classe B (lancée le 21.02.23) | % | - | - | 3.98 | 3.33 |
| – Classe C (lancée le 22.05.17) | % | -0.44 | -9.22 | 5.39 | 3.42 |
| – Classe Z (lancée le 22.05.17) | % | -0.24 | -9.02 | 5.61 | 3.57 |

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.