

# AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Fiscal Strength Government 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 .....	33
Rapport de performance .....	35



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

[www.bcv.ch/invest](http://www.bcv.ch/invest)



Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
CH-1001 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://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	580'969'933.69	566'026'781.55	491'990'396.74
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	4'307'245.07	3'685'076.94	3'025'338.79
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	75.59	77.41	81.25
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.42%	0.42%	0.42%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	CHF	76'533'787.50	61'935'813.80	161'792'200.45
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	75.90	77.13	81.69
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.32%	0.33%	0.32%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	500'128'901.12	500'405'890.81	327'172'857.50
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	75.96	77.87	81.79
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.11%	0.11%	0.11%

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

<b>Compte de fortune (Valeurs vénales)</b>	<b>30.09.24</b>	<b>31.03.24</b>
Avoirs en banque		
à vue	7'433'418.54	33'351'737.13
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	569'593'112.61	529'024'805.93
Instruments financiers dérivés	117'769.17	-419'989.68
Autres actifs	4'816'079.56	6'807'111.84
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>581'960'379.88</b>	<b>568'763'665.22</b>
Engagements envers les banques à court terme	-933'489.41	-420'739.97
Autres engagements	-56'956.78	-2'316'143.70
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>580'969'933.69</b>	<b>566'026'781.55</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe B</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.24</b>	<b>01.04.23</b>
		<b>30.09.24</b>	<b>31.03.24</b>
Position au début de la période comptable		47'602	37'236
Parts émises		9'544	14'838
Parts rachetées		-166	-4'472
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>56'980</b>	<b>47'602</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe C</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.24</b>	<b>01.04.23</b>
		<b>30.09.24</b>	<b>31.03.24</b>
Position au début de la période comptable		803'028	1'980'466
Parts émises		205'394	247'623
Parts rachetées		-18	-1'425'061
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>1'008'404</b>	<b>803'028</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe Z</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.24</b>	<b>01.04.23</b>
		<b>30.09.24</b>	<b>31.03.24</b>
Position au début de la période comptable		6'426'228	4'000'333
Parts émises		157'609	2'425'895
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>6'583'837</b>	<b>6'426'228</b>

<b>Variation de la fortune nette du fonds</b>		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	566'026'781.55	491'990'396.74
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-11'031'181.40	-9'221'592.00
Distribution intermédiaire des revenus	0.00	-1'354'045.45
Solde des mouvements de parts	27'795'862.35	95'666'791.41
Résultat total	-1'821'528.81	-11'054'769.15
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>580'969'933.69</b>	<b>566'026'781.55</b>

Compte de résultat	Période comptable	01.04.24	01.04.23
		30.09.24	31.03.24
<b>Revenus</b>			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		29'306.68	46'374.46
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		6'557'724.04	11'505'224.42
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		130'614.79	1'956'396.76
<b>Total des revenus</b>		6'717'645.51	13'507'995.64
<b>Charges</b>			
Intérêts passifs		-105'116.80	-142'109.67
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-335'137.45	-667'012.50
Autres charges		-44'385.86	-115'243.91
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-57.82	-14'850.81
<b>Total des charges</b>		-484'697.93	-939'216.89
<b>Résultat net avant</b>		6'232'947.58	12'568'778.75
Gains et pertes de capital réalisés		-2'720'558.27	-30'788'272.53
<b>Résultat réalisé</b>		3'512'389.31	-18'219'493.78
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		-5'333'918.12	7'164'724.63
<b>Résultat total</b>		-1'821'528.81	-11'054'769.15

## 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 %
<b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>					<b>529'594'033.33</b>	<b>91.00</b>
<b>Obligations</b>						
AU0000013740	2 1/2 % Australia 18-30 NT	510'000	AUD	94.0572 %	280'721.75	0.05
AU0000097495	1 3/4 % Australia 20-51 Series 162 NT	1'400'000	AUD	56.47692 %	462'714.22	0.08
AU0000101792	1 % Australia 20-31	4'500'000	AUD	82.47121 %	2'171'844.24	0.37
AU000XCLWAG2	4 1/2 % Australia 13-33 Series 140 TB	6'710'000	AUD	104.14585 %	4'089'576.25	0.70
AU000XCLWAP3	3 1/4 % Australia 15-39 NT	1'350'000	AUD	89.31398 %	705'613.75	0.12
AU000XCLWAR9	2 1/4 % Australia 16-28 NT	6'000'000	AUD	95.6631 %	3'358'996.34	0.58
AU3TB0000135	4 3/4 % Australia 11-27 NT Series 136 TB	4'989'000	AUD	102.92412 %	3'005'000.17	0.51
AU3TB0000168	3 1/4 % Australia 13-25 NT Series 139 TB	1'170'000	AUD	99.483 %	681'159.09	0.11
AU3TB0000192	3 3/4 % Australia 14-37 Series 144 NT	432'000	AUD	96.62615 %	244'282.43	0.04
<b>Australie</b>					<b>14'999'908.24</b>	<b>2.56</b>
AT0000A0U299	3.80 % Oesterreich 12-62	195'000	EUR	117.15269 %	215'072.14	0.04
AT0000A10683	2.40 % Oesterreich 13-34	816'000	EUR	98.03061 %	753'093.92	0.13
AT0000A1FAP5	1.20 % Oesterreich 15-25	1'980'000	EUR	98.69286 %	1'839'704.91	0.31
AT0000A1K9C8	3/4 % Oesterreich 16-26	450'000	EUR	97.26058 %	412'046.89	0.07
AT0000A1K9F1	1 1/2 % Oesterreich 16-47	792'000	EUR	75.6015 %	563'706.26	0.10
AT0000A1VGK0	1/2 % Oesterreich 17-27	304'000	EUR	95.9993 %	274'750.77	0.05
AT0000A2CQD2	0 % Oesterreich 20-30 Series 1	1'000'000	EUR	88.29582 %	831'260.97	0.14
AT0000A2EJ08	3/4 % Oesterreich 20-51	550'000	EUR	59.63187 %	308'772.35	0.05
AT0000A2KQ43	0 % Oesterreich 20-40 NT	400'000	EUR	62.81964 %	236'566.19	0.04
AT0000A2NW83	0 % Oesterreich 21-31	700'000	EUR	85.79733 %	565'417.27	0.10
AT0000A2WSC8	0.90 % Oesterreich 22-32	1'500'000	EUR	89.31295 %	1'261'255.19	0.22
AT0000A33SK7	3.15 % Oesterreich 23-53	600'000	EUR	101.69446 %	574'441.49	0.10
<b>Autriche</b>					<b>7'836'088.35</b>	<b>1.35</b>
BE0000320292	4 1/4 % Belgique 10-41 Unitary 60 OLO	500'000	EUR	114.13164 %	537'246.16	0.09
BE0000326356	4 % Belgique 12-32 Unitary 66 OLO	1'000'000	EUR	109.66572 %	1'032'447.93	0.18
BE0000335449	1 % Belgique 15-31 Unitary 75 OLO	1'000'000	EUR	91.05578 %	857'244.59	0.15
BE0000337460	1 % Belgique 16-26 Unitary 77 OLO	400'000	EUR	97.98838 %	369'004.66	0.06
BE0000338476	1.60 % Belgique 16-47 Unitary 78 OLO	216'000	EUR	73.30603 %	149'070.16	0.03
BE0000341504	0.80 % Belgique 17-27 Unitary 81 OLO	500'000	EUR	96.43734 %	453'954.66	0.08
BE0000343526	2 1/4 % Belgique 17-57 Unitary 83 OLO	350'000	EUR	77.57534 %	255'616.55	0.04
BE0000348574	1.70 % Belgique 19-50 Unitary 88 OLO	950'000	EUR	72.04062 %	644'315.06	0.11
BE0000349580	0.10 % Belgique 20-30 Unitary 89 OLO	750'000	EUR	87.99749 %	621'339.30	0.11
BE0000354630	0.35 % Belgique 22-32 Unitary 94 OLO	2'000'000	EUR	84.52147 %	1'591'454.74	0.27
<b>Belgique</b>					<b>6'511'693.81</b>	<b>1.12</b>
CA135087D358	2 3/4 % Canada 14-48 Series D 358 TB	180'000	CAD	93.5323 %	105'124.93	0.02
CA135087F825	1 % Canada 16-27 Series F825 TB	2'115'000	CAD	95.73807 %	1'264'347.97	0.22

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CA135087H722	2 % Canada 17-51 Series H722 TB	1'880'000	CAD	79.12404 %	928'833.56	0.16
CA135087K940	1/2 % Canada 20-25 TB	500'000	CAD	97.48765 %	304'362.52	0.05
CA135087L930	1 % Canada 21-26 TB	3'800'000	CAD	96.58911 %	2'291'835.04	0.39
CA135087M276	1 1/2 % Canada 21-31 TB	4'300'000	CAD	92.02064 %	2'470'730.00	0.43
CA135087M680	1 3/4 % Canada 21-53 TB	800'000	CAD	73.6564 %	367'935.82	0.06
CA135087Q236	2 3/4 % Canada 23-33 TB	2'560'000	CAD	98.84347 %	1'580'008.95	0.27
CA135087Q491	3 1/4 % Canada 23-28 TB	1'300'000	CAD	101.94294 %	827'507.79	0.14
CA135087XG49	5 3/4 % Canada 01-33 Series XG49 TB	900'000	CAD	121.40659 %	682'270.12	0.12
CA135087ZS68	3 1/2 % Canada 11-45 Series ZS68 TB	730'000	CAD	105.89679 %	482'699.94	0.08
<b>Canada</b>					<b>11'305'656.64</b>	<b>1.94</b>
CND100014N5	3.91 % République Populaire de Chine 08-38 NT	4'200'000	CNY	120.60165 %	610'518.95	0.10
CND10001L774	3.54 % République Populaire de Chine 18-28 NT	8'000'000	CNY	107.22392 %	1'033'899.36	0.18
CND1000291L3	3.29 % République Populaire de Chine 19-29 NT	10'000'000	CNY	106.80247 %	1'287'294.45	0.22
CND100029RW4	3 1/4 % République Populaire de Chine 19-26 NT	15'000'000	CNY	102.79781 %	1'858'539.17	0.32
CND10002HGP5	2.94 % République Populaire de Chine 19-24 NT	22'000'000	CNY	100.08398 %	2'653'895.73	0.46
CND10002M200	3.39 % République Populaire de Chine 20-50 NT	17'000'000	CNY	118.81238 %	2'434'485.63	0.42
CND100031JZ0	1.99 % République Populaire de Chine 20-25 NT	8'000'000	CNY	100.1846 %	966'023.21	0.17
CND100036Q75	2.68 % République Populaire de Chine 20-30 NT	11'000'000	CNY	103.36857 %	1'370'496.04	0.24
CND100037XX3	2.85 % République Populaire de Chine 20-27 NT	42'000'000	CNY	103.06857 %	5'217'616.51	0.90
CND100039ZX4	2.77 % République Populaire de Chine 20-30 NT	2'000'000	CNY	104.38844 %	251'639.60	0.04
CND10003N750	3.81 % République Populaire de Chine 20-50 NT	15'000'000	CNY	127.80477 %	2'310'653.95	0.40
CND10003R702	3.02 % République Populaire de Chine 20-25 NT	31'000'000	CNY	101.62411 %	3'797'126.26	0.65
CND100045210	3.03 % République Populaire de Chine 21-26 NT	6'000'000	CNY	102.13459 %	738'619.38	0.13
CND10004NCM5	3.53 % République Populaire de Chine 21-51 NT	18'600'000	CNY	122.81519 %	2'753'351.25	0.47
CND10004TCP5	3.32 % République Populaire de Chine 22-52 NT	28'000'000	CNY	118.51826 %	3'999'814.82	0.69
CND10005F4L5	2 1/2 % République Populaire de Chine 22-27 NT	44'000'000	CNY	102.11272 %	5'415'382.49	0.93
CND10005L4G7	2.60 % République Populaire de Chine 22-32 NT	75'000'000	CNY	103.25253 %	9'333'801.29	1.59
CND10005QTD8	2.44 % République Populaire de Chine 22-27 NT	40'000'000	CNY	102.17022 %	4'925'847.14	0.85
CND100069PK9	3.19 % République Populaire de Chine 23-53 NT	15'000'000	CNY	117.08404 %	2'116'827.94	0.36
CND10006GPT1	2.67 % République Populaire de Chine 23-33 NT	28'000'000	CNY	103.88497 %	3'505'963.05	0.60
CND10006KWD3	2.62 % République Populaire de Chine 23-30 NT	40'000'000	CNY	103.28121 %	4'979'410.42	0.86
CND10006PJH0	2.40 % République Populaire de Chine 23-28 NT	7'000'000	CNY	102.0924 %	861'366.64	0.15
CND10007C5P4	2.37 % République Populaire de Chine 24-29 NT	34'000'000	CNY	102.20419 %	4'188'362.04	0.72
<b>Chine (Rep. Populaire)</b>					<b>66'610'935.32</b>	<b>11.45</b>
CZ0001003859	2 1/2 % Czech Republic 13-28 Series 78	30'120'000	CZK	96.85968 %	1'089'219.23	0.19
CZ0001004477	0.95 % Czech Republic 15-30 Series 94	21'000'000	CZK	87.36653 %	684'986.00	0.12
CZ0001005243	2 % Czech Republic 17-33 Series 103	30'000'000	CZK	87.12578 %	975'854.86	0.17
CZ0001005888	1.20 % Czech Republic 20-31 Series 121	15'000'000	CZK	86.93194 %	486'841.92	0.08
CZ0001005920	1 1/2 % Czech Republic 20-40 Series 125	5'000'000	CZK	71.27872 %	133'059.91	0.02
<b>République tchèque</b>					<b>3'369'961.92</b>	<b>0.58</b>
DE0001102374	1/2 % Deutschland 15-25	380'000	EUR	99.13305 %	354'649.47	0.06
DE0001102390	1/2 % Deutschland 16-26	9'800'000	EUR	97.80616 %	9'023'801.25	1.55
DE0001102416	1/4 % Deutschland 17-27	6'000'000	EUR	96.20154 %	5'434'136.51	0.93
DE0001102432	1 1/4 % Deutschland 17-48	780'000	EUR	78.4438 %	576'037.10	0.10



ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
DE0001102440	1/2 % Deutschland 18-28	11'500'000	EUR	95.63509 %	10'354'100.16	1.79
DE0001102481	0 % Deutschland 19-50	49'950	EUR	53.72427 %	25'264.06	0.00
DE0001102523	0 % Deutschland 20-27	5'000'000	EUR	94.31019 %	4'439'416.23	0.76
DE0001102549	0 % Deutschland 21-36	1'000'000	EUR	77.24564 %	727'229.08	0.12
DE0001135366	4 3/4 % Deutschland 08-40	1'200'000	EUR	130.42404 %	1'473'452.50	0.25
DE0001135432	3 1/4 % Deutschland 10-42	4'000'000	EUR	111.54622 %	4'200'607.63	0.72
DE0001135481	2 1/2 % Deutschland 12-44	849'000	EUR	100.52908 %	803'519.91	0.14
DE000BU27006	2.40 % Deutschland 23-30	2'000'000	EUR	102.40577 %	1'928'198.26	0.33
DE000BU2D004	2 1/2 % Deutschland 24-54	5'000'000	EUR	100.84303 %	4'746'933.48	0.82
DE000BU2Z007	2.30 % Deutschland 23-33	9'000'000	EUR	102.0854 %	8'649'746.73	1.49
DE000BU2Z015	2.60 % Deutschland 23-33	1'000'000	EUR	104.37296 %	982'619.22	0.17
DE000BU2Z023	2.2 % Deutschland 24-34	10'500'000	EUR	100.90524 %	9'974'709.81	1.71
<b>Allemagne</b>					<b>63'694'421.40</b>	<b>10.94</b>
DK0009922320	4 1/2 % Denmark 07-39 TB	7'000'000	DKK	127.6172 %	1'128'169.01	0.18
DK0009923567	1/2 % Denmark 17-27 TB	7'100'000	DKK	96.06939 %	861'410.78	0.15
DK0009923807	1/2 % Denmark 19-29 TB	5'200'000	DKK	93.4766 %	613'865.38	0.11
DK0009924029	1/4 % Denmark 20-52 TB	2'000'000	DKK	57.6138 %	145'520.25	0.03
DK0009924532	2 1/4 % Denmark 23-33 TB	1'200'000	DKK	101.83488 %	154'327.98	0.03
<b>Danemark</b>					<b>2'903'293.40</b>	<b>0.50</b>
ES00000121S7	4.70 % Espana 09-41 BS	1'600'000	EUR	116.84431 %	1'760'049.14	0.30
ES00000124H4	5.15 % Espana 13-44 BS	486'000	EUR	124.0684 %	567'668.39	0.10
ES00000126Z1	1.60 % Espana 15-25 BS	2'400'000	EUR	99.27754 %	2'243'156.05	0.39
ES00000127A2	1.95 % Espana 15-30 BS	3'300'000	EUR	97.11131 %	3'017'039.46	0.53
ES00000128C6	2.90 % Espana 16-46 BS	1'020'000	EUR	90.78269 %	871'767.15	0.15
ES00000128P8	1 1/2 % Espana 17-27 BS	2'800'000	EUR	98.05932 %	2'584'902.57	0.44
ES0000012932	4.20 % Espana 05-37 BS	1'800'000	EUR	111.18041 %	1'884'074.32	0.32
ES0000012E51	1.45 % Espana 19-29 BS	2'900'000	EUR	95.93398 %	2'619'194.18	0.45
ES0000012F43	0.60 % Espana 19-29 BS	1'100'000	EUR	91.32224 %	945'728.59	0.16
ES0000012G00	1 % Espana 20-50 BS	830'000	EUR	57.10389 %	446'211.81	0.08
ES0000012I32	1/2 % Espana 21-31 BS	2'600'000	EUR	86.55575 %	2'118'685.56	0.36
ES0000012K46	1.90 % Espana 22-52 BS	1'400'000	EUR	70.06646 %	923'496.90	0.16
ES0000012K61	2.55 % Espana 22-32 BS	2'700'000	EUR	98.86143 %	2'512'973.55	0.43
<b>Espagne</b>					<b>22'494'947.67</b>	<b>3.87</b>
FI4000037635	2 3/4 % Finland 12-28 TB	633'000	EUR	102.02801 %	608'023.55	0.10
FI4000046545	2 5/8 % Finland 12-42 TB	220'000	EUR	95.84499 %	198'513.18	0.03
FI4000148630	3/4 % Finland 15-31 TB	1'900'000	EUR	90.00436 %	1'609'957.48	0.29
FI4000167317	7/8 % Finland 15-25 TB	500'000	EUR	98.3523 %	462'968.85	0.08
FI4000242870	1 3/8 % Finland 17-47 TB	240'000	EUR	74.45868 %	168'237.89	0.03
FI4000440557	1/4 % Finland 20-40 TB	200'000	EUR	66.26126 %	124'763.32	0.02
FI4000480488	1/8 % Finland 21-52 TB	300'000	EUR	48.12753 %	135'928.99	0.02
<b>Finlande</b>					<b>3'308'393.26</b>	<b>0.57</b>
FR000187635	5 3/4 % France 01-32 OAT	7'200'000	EUR	121.56024 %	8'239'887.73	1.42
FR0010773192	4 1/2 % France 09-41 OAT	700'000	EUR	115.78381 %	763'032.67	0.13

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
FR0010870956	4 % France 10-60 OAT	350'000	EUR	109.43015 %	360'580.54	0.06
FR0010916924	3 1/2 % France 10-26 OAT	1'395'000	EUR	101.80511 %	1'337'029.67	0.23
FR0011461037	3 1/4 % France 13-45 OAT	820'000	EUR	98.42459 %	759'827.00	0.13
FR0012938116	1 % France 15-25 OAT	3'300'000	EUR	98.39455 %	3'056'907.12	0.53
FR0012993103	1 1/2 % France 15-31 OAT	5'100'000	EUR	93.45898 %	4'487'334.69	0.77
FR0013154044	1 1/4 % France 15-36 OAT	400'000	EUR	82.77766 %	311'724.13	0.05
FR0013250560	1 % France 17-27 OAT	2'000'000	EUR	96.68793 %	1'820'536.99	0.31
FR0013257524	2 % France 17-48 OAT	1'350'000	EUR	77.27622 %	982'147.97	0.17
FR0013286192	3/4 % France 17-28 OAT	900'000	EUR	94.44987 %	800'278.45	0.14
FR0013407236	1/2 % France 18-29 OAT	2'000'000	EUR	91.5042 %	1'722'932.66	0.30
FR0013480613	3/4 % France 19-52 OAT	3'300'000	EUR	52.48886 %	1'630'716.03	0.28
FR0013516549	0 % France 19-30 OAT	2'100'000	EUR	85.61542 %	1'692'655.29	0.29
FR001400CMX2	2 1/2 % France 22-43 OAT	1'400'000	EUR	88.41115 %	1'165'285.48	0.20
<b>France</b>					<b>29'130'876.42</b>	<b>5.01</b>
GB0032452392	4 1/4 % United Kingdom 03-36 TB	1'150'000	GBP	101.4592 %	1'320'212.44	0.23
GB00B1VWPJ53	4 1/2 % United Kingdom 07-42 TB	1'700'000	GBP	100.79554 %	1'938'852.59	0.33
GB00B24FF097	4 3/4 % United Kingdom 07-30 TB	4'600'000	GBP	105.2428 %	5'477'782.45	0.94
GB00B3KJDS62	4 1/4 % United Kingdom 09-39 TB	1'552'000	GBP	99.45478 %	1'746'513.48	0.30
GB00B6RNH572	3 3/4 % United Kingdom 11-52 TB	2'100'000	GBP	87.18864 %	2'071'732.82	0.36
GB00BDRHNP05	1 1/4 % United Kingdom 17-27 TB	1'400'000	GBP	93.41199 %	1'479'739.31	0.25
GB00BFWFPP71	1 3/4 % United Kingdom 18-49 TB	3'000'000	GBP	59.30944 %	2'013'258.77	0.35
GB00BFX0ZL78	1 5/8 % United Kingdom 18-28 TB	1'200'000	GBP	92.33513 %	1'253'726.36	0.22
GB00BK5CVX03	5/8 % United Kingdom 19-25 TB	5'000'000	GBP	97.52239 %	5'517'329.04	0.95
GB00BL68HJ26	1/8 % United Kingdom 20-26 TB	3'300'000	GBP	95.37996 %	3'561'439.98	0.61
GB00BLH38158	1 1/4 % United Kingdom 21-51 TB	2'200'000	GBP	49.34198 %	1'228'269.97	0.21
GB00BMGR2809	1/4 % United Kingdom 20-31 TB	500'000	GBP	78.87774 %	446'250.80	0.08
GB00BPCJD997	3 3/4 % United Kingdom 23-53 TB	50'000	GBP	86.76601 %	49'087.87	0.01
GB00BPJJKN53	4 5/8 % United Kingdom 23-34 TB	7'900'000	GBP	104.95728 %	9'381'973.73	1.60
GB00BPSNBB36	4.375 % United Kingdom 24-54 TB	6'500'000	GBP	96.58377 %	7'103'494.82	1.22
<b>Grande-Bretagne</b>					<b>44'589'664.43</b>	<b>7.66</b>
GR0124040743	3 3/8 % Grèce 24-34	1'000'000	EUR	102.12484 %	961'454.28	0.17
<b>Grèce</b>					<b>961'454.28</b>	<b>0.17</b>
HU0000403118	3 % Hungary 16-27 Series A	306'580'000	HUF	92.7234 %	673'865.35	0.12
HU0000403696	3 % Hungary 19-30 Series A	400'000'000	HUF	86.4636 %	819'847.86	0.14
<b>Hongrie</b>					<b>1'493'713.21</b>	<b>0.26</b>
IDG000010307	6 1/8 % Indonesia 12-28 Series FR0064	48'980'000'000	IDR	99.79391 %	2'722'563.56	0.47
<b>Indonésie</b>					<b>2'722'563.56</b>	<b>0.47</b>
IE00BH3SQ895	1.10 % Ireland 19-29 TB	1'514'000	EUR	95.43469 %	1'360'283.35	0.22
IE00BH3SQB22	1 1/2 % Ireland 19-50 TB	300'000	EUR	76.22412 %	215'283.60	0.04
IE00BJ38CR43	2.40 % Ireland 14-30 TB	461'000	EUR	101.0306 %	438'481.35	0.08
IE00BMD03L28	0.35 % Ireland 21-32 TB	1'000'000	EUR	85.74226 %	807'220.50	0.14
IE00BMQ5JL65	0 % Ireland 21-31 TB	750'000	EUR	85.3803 %	602'859.62	0.10

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
IE00BMQ5JM72	0.55 % Ireland 21-41 TB	700'000	EUR	70.96068 %	467'641.50	0.08
IE00BV8C9186	2 % Ireland 15-45 TB	400'000	EUR	87.177 %	328'291.16	0.06
IE00BV8C9418	1 % Ireland 16-26 TB	500'000	EUR	98.16575 %	462'090.71	0.08
IE00BV8C9B83	1.70 % Ireland 17-37 TB	400'000	EUR	89.80759 %	338'197.41	0.06
<b>Irlande</b>					<b>5'020'349.20</b>	<b>0.86</b>
IL0011254005	5 1/2 % Israel 12-42	800'000	ILS	103.54643 %	187'857.25	0.03
IL0011393449	2 % Israel 16-27	800'000	ILS	94.40398 %	171'270.73	0.03
IL0011401937	3 3/4 % Israel 17-47	2'100'000	ILS	79.50993 %	378'654.82	0.07
IL0011508798	2 1/4 % Israel 18-28 Classe SHA	1'300'000	ILS	91.86499 %	270'829.65	0.05
IL0011806606	1.30 % Israel 21-32	2'900'000	ILS	78.4203 %	515'738.22	0.08
<b>Israël</b>					<b>1'524'350.67</b>	<b>0.26</b>
IT0005162828	2.70 % Italia 16-47 BT	2'100'000	EUR	82.25249 %	1'626'168.76	0.28
IT0005390874	0.85 % Italia 19-27 BT	3'000'000	EUR	96.61098 %	2'728'632.33	0.47
IT0005421703	1.80 % Italia 20-41 BT	1'800'000	EUR	75.68985 %	1'282'647.70	0.22
IT0005425233	1.70 % Italia 20-51 BT	1'200'000	EUR	63.79663 %	720'736.02	0.12
IT0005433690	1/4 % Italia 21-28 BT	6'000'000	EUR	92.60083 %	5'230'742.80	0.90
IT0005466013	0.95 % Italia 21-32 BT	13'200'000	EUR	85.67409 %	10'646'838.74	1.83
<b>Italie</b>					<b>22'235'766.35</b>	<b>3.82</b>
JP1103361EC6	1/2 % Japan 14-24 No 336	1'850'000	JPY	100.09706 %	10'920.60	0.00
JP1103541K42	0.10 % Japan 19-29 Series 354 TB	400'000'000	JPY	98.37313 %	2'320'543.32	0.40
JP1103631M74	0.10 % Japan 21-31 Series 363 TB	490'000'000	JPY	97.07604 %	2'805'183.85	0.48
JP1103701P43	1/2 % Japan 23-33 Series 370 TB	2'050'000'000	JPY	98.31666 %	11'885'958.20	2.04
JP1201131990	2.10 % Japan 09-29 No 113	630'000'000	JPY	107.89304 %	4'008'549.00	0.69
JP1201411CC4	1.70 % Japan 12-32 No 141	830'000'000	JPY	108.23247 %	5'297'718.47	0.91
JP1201501E99	1.40 % Japan 14-34 No 150	150'000'000	JPY	105.01188 %	928'929.83	0.16
JP1201511EC7	1.20 % Japan 14-34 No 151	173'000'000	JPY	102.71062 %	1'047'887.57	0.18
JP1201561G37	0.40 % Japan 16-36 No 156	280'000'000	JPY	93.23211 %	1'539'489.65	0.26
JP1201611H69	0.60 % Japan 17-37 Series 161 TB	450'000'000	JPY	93.30396 %	2'476'086.47	0.43
JP1201741LA9	0.40 % Japan 20-40 Series 174 TB	100'000'000	JPY	84.98904 %	501'205.84	0.09
JP1201751M13	1/2 % Japan 20-40 Series 175 TB	80'000'000	JPY	85.94473 %	405'473.49	0.07
JP1201781MA3	1/2 % Japan 21-41 Series 178 TB	101'000'000	JPY	84.64106 %	504'145.25	0.09
JP1201851P76	1.10 % Japan 23-43 Series 185 TB	220'000'000	JPY	91.4215 %	1'186'108.07	0.20
JP1300371C98	1.90 % Japan 12-42 No 37	799'950'000	JPY	104.79365 %	4'943'687.78	0.85
JP1300461F39	1 1/2 % Japan 15-45 No 46	450'000'000	JPY	95.82047 %	2'542'869.12	0.44
JP1300551H61	0.80 % Japan 17-47 Series 55 TB	150'000'000	JPY	80.48238 %	711'943.11	0.12
JP1300641KA3	0.40 % Japan 19-49 Series 64 TB	340'000'000	JPY	69.42885 %	1'392'105.32	0.24
JP1300691M16	0.70 % Japan 20-50 Series 69 TB	105'000'000	JPY	73.50895 %	455'179.53	0.08
JP1300711M79	0.70 % Japan 21-51 Series 71 TB	60'000'000	JPY	72.74514 %	257'399.95	0.04
JP1300801PA2	1.80 % Japan 23-53 Series 80 TB	600'000'000	JPY	93.90815 %	3'322'827.17	0.57
JP1400051C51	2 % Japan 12-52 Series 5 TB	480'000'000	JPY	98.84816 %	2'798'098.93	0.48
JP1400081F45	1.40 % Japan 15-55 No 8	710'000'000	JPY	84.29556 %	3'529'524.86	0.61
<b>Japon</b>					<b>54'871'835.38</b>	<b>9.43</b>

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
LU1556942974	5/8 % Luxembourg 17-27	33'000	EUR	96.33396 %	29'928.89	0.01
<b>Luxembourg</b>					<b>29'928.89</b>	<b>0.01</b>
MX0MGO000078	10 % Mexico 05-24 Series M BS	20'000	MXN	99.91044 %	85'990.72	0.01
MX0MGO0000H9	8 1/2 % Mexico 09-29 BS	80'000	MXN	97.55091 %	335'839.67	0.06
MX0MGO0000J5	8 1/2 % Mexico 09-38 BS	90'000	MXN	92.2239 %	357'187.88	0.06
MX0MGO0000P2	7 3/4 % Mexico 11-31 BS	1'469'000	MXN	92.93433 %	5'875'010.86	1.01
MX0MGO0000R8	7 3/4 % Mexico 11-42 BS	21'000	MXN	83.41142 %	75'379.89	0.01
MX0MGO000102	8 % Mexico 17-47 BS	41'000	MXN	84.51858 %	149'123.72	0.03
MX0MGO0001D6	7 1/2 % Mexico 22-33 BS	2'025'000	MXN	89.49778 %	7'799'162.64	1.34
<b>Mexique</b>					<b>14'677'695.38</b>	<b>2.52</b>
MYBMO1700040	3.899 % Malaysia 17-27 Series 17/0004 NT	4'300'000	MYR	101.51737 %	893'004.64	0.15
<b>Malaisie</b>					<b>893'004.64</b>	<b>0.15</b>
NL0000102234	4 % Niederlande 05-37	1'200'000	EUR	114.98268 %	1'299'005.37	0.22
NL0009446418	3 3/4 % Niederlande 10-42	1'076'000	EUR	114.76081 %	1'162'527.24	0.20
NL0010071189	2 1/2 % Niederlande 12-33	1'800'000	EUR	101.34115 %	1'717'337.32	0.30
NL0010721999	2 3/4 % Niederlande 14-47	1'200'000	EUR	101.22506 %	1'143'579.95	0.20
NL0011819040	1/2 % Niederlande 16-26	1'500'000	EUR	97.23842 %	1'373'176.71	0.24
NL0012171458	3/4 % Niederlande 17-27	2'200'000	EUR	96.52887 %	1'999'296.26	0.34
NL0012818504	3/4 % Niederlande 18-28 Unitary 1444A	3'500'000	EUR	95.20702 %	3'137'142.69	0.53
NL0015000RP1	1/2 % Niederlande 20-32	750'000	EUR	87.33439 %	616'657.20	0.11
NL0015614579	0 % Niederlande 20-52	1'500'000	EUR	49.51158 %	699'190.21	0.12
<b>Pays-Bas</b>					<b>13'147'912.95</b>	<b>2.26</b>
NO0010732555	1 3/4 % Norway 15-25 TB	20'000'000	NOK	98.83373 %	1'583'100.88	0.27
NO0010786288	1 3/4 % Norway 17-27 TB	4'431'000	NOK	96.30377 %	341'757.83	0.06
NO0010875230	1 3/8 % Norway 20-30 TB	49'100'000	NOK	90.05318 %	3'541'228.45	0.61
<b>Norvège</b>					<b>5'466'087.16</b>	<b>0.94</b>
NZGOVDT427C1	4 1/2 % New Zealand 14-27 NT	6'720'000	NZD	102.01008 %	3'679'179.48	0.63
NZGOVDT433C9	3 1/2 % New Zealand 15-33 NT	1'130'000	NZD	94.99403 %	576'120.56	0.10
NZGOVDT541C9	1 3/4 % New Zealand 20-41 NT	1'200'000	NZD	65.83317 %	423'998.80	0.07
<b>Nouvelle-Zélande</b>					<b>4'679'298.84</b>	<b>0.80</b>
PL0000109427	2 1/2 % Poland 16-27 Series DS0727	6'800'000	PLN	94.26461 %	1'409'469.79	0.24
PL0000112736	1 1/4 % Poland 20-30 Series DS1030	6'400'000	PLN	81.04101 %	1'140'467.64	0.20
PL0000115291	6 % Poland 22-33 Series DS1033	4'800'000	PLN	106.00 %	1'118'781.50	0.19
<b>Pologne</b>					<b>3'668'718.93</b>	<b>0.63</b>
PTOTECO0037	1 % Republique Portugaise 21-52 BT	200'000	EUR	58.19797 %	109'580.96	0.02
PTOTENO0034	0.90 % Republique Portugaise 20-35 BT	470'000	EUR	82.15991 %	363'542.40	0.06
PTOTE000033	0.30 % Republique Portugaise 21-31 BT	1'700'000	EUR	86.82785 %	1'389'649.28	0.24
PTOTEPO0032	1.15 % Republique Portugaise 22-42 BT	300'000	EUR	73.05063 %	206'320.56	0.04
PTOTEU00019	4 1/8 % Republique Portugaise 17-27 BT	155'000	EUR	105.14979 %	153'439.57	0.03

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
PTOTEVOE0018	2 1/8 % Republique Portugaise 18-28 BT	2'500'000	EUR	100.15685 %	2'357'316.53	0.40
<b>Portugal</b>					<b>4'579'849.30</b>	<b>0.79</b>
SG3254976487	2 3/4 % Singapore 12-42 NT TB	400'000	SGD	100.9929 %	265'811.42	0.05
SG3261987691	3 3/8 % Singapore 13-33 TB	1'000'000	SGD	106.03328 %	697'693.99	0.12
SG7J60932174	3 1/2 % Singapore 07-27 TB	763'000	SGD	102.50172 %	514'610.30	0.09
SG7U32949426	2 7/8 % Singapore 10-30 NT TB	1'060'000	SGD	101.9074 %	710'778.63	0.11
SGXF27246101	1 7/8 % Singapore 20-50 TB	600'000	SGD	85.62079 %	338'028.47	0.06
SGXF46767848	2 5/8 % Singapore 22-32 TB	250'000	SGD	100.16512 %	164'770.43	0.03
<b>Singapour</b>					<b>2'691'693.24</b>	<b>0.46</b>
SK4120008871	3 3/8 % Slovakia 12-24 Series 223	300'000	EUR	99.9518 %	282'298.87	0.05
SK4120010430	1 3/8 % Slovakia 15-27 Series 228	82'000	EUR	97.4072 %	75'197.29	0.01
SK4120011420	1 5/8 % Slovakia 16-31 Series 229	200'000	EUR	92.54074 %	174'244.97	0.03
SK4120014184	2 1/4 % Slovakia 18-68	27'000	EUR	70.37455 %	17'888.61	0.00
SK4120015173	3/4 % Slovakia 19-30 Series 236	700'000	EUR	90.0426 %	593'394.24	0.11
<b>Slovaquie</b>					<b>1'143'023.98</b>	<b>0.20</b>
SI0002103487	1 1/2 % Slovenija 15-35	100'000	EUR	87.0117 %	81'917.17	0.01
SI0002103677	1 3/4 % Slovenija 16-40	100'000	EUR	81.66347 %	76'882.07	0.01
SI0002103685	1 1/4 % Slovenija 17-27	249'000	EUR	97.74647 %	229'138.30	0.04
SI0002104196	1/8 % Slovenija 21-31	300'000	EUR	84.69696 %	239'213.87	0.05
<b>Slovénie</b>					<b>627'151.41</b>	<b>0.11</b>
SE0004517290	2 1/4 % Sverige 12-32 Series 1056 TB	17'000'000	SEK	102.77261 %	1'453'933.72	0.25
SE0013935319	1/8 % Sverige 20-31 Series 1062 TB	7'500'000	SEK	89.64244 %	559'491.20	0.10
SE0017830730	1 3/4 % Sverige 21-33 TB	6'000'000	SEK	98.44678 %	491'553.81	0.08
<b>Suède</b>					<b>2'504'978.73</b>	<b>0.43</b>
TH0623031602	3.30 % Thailand 18-38 NT	7'000'000	THB	107.28572 %	196'878.41	0.03
TH062303Q605	2 7/8 % Thailand 16-46 NT	22'000'000	THB	96.35214 %	555'702.27	0.10
TH0623A3B608	3.65 % Thailand 10-31 NT	68'500'000	THB	108.37607 %	1'946'175.96	0.33
<b>Thaïlande</b>					<b>2'698'756.64</b>	<b>0.46</b>
US912810PW27	4 3/8 % USA 08-38 TB	3'156'000	USD	105.3125 %	2'803'675.50	0.48
US912810QS06	3 3/4 % USA 11-41 TB	1'350'000	USD	96.375 %	1'097'511.28	0.19
US912810QW18	3 % USA 12-42 TB	6'350'000	USD	85.95313 %	4'604'115.68	0.79
US912810RM27	3 % USA 15-45 TB	3'700'000	USD	83.15625 %	2'595'418.82	0.45
US912810RV26	3 % USA 17-47 TB	4'700'000	USD	81.95313 %	3'249'183.26	0.56
US912810SN90	1 1/4 % USA 20-50 TB	1'900'000	USD	53.51563 %	857'719.01	0.15
US912810SQ22	1 1/8 % USA 20-40 TB	1'850'000	USD	65.48438 %	1'021'927.87	0.18
US912810SX72	2 3/8 % USA 21-51 TB	750'000	USD	70.5625 %	446'422.48	0.08
US912810TF57	2 3/8 % USA 22-42 TB	1'700'000	USD	77.89063 %	1'116'978.82	0.19
US912810TX63	4 1/4 % USA 24-54 Series 2054 TB	6'400'000	USD	101.9375 %	5'503'320.20	0.95
US9128282A70	1 1/2 % USA 26 16-26 Series E-2026 TB	12'000'000	USD	96.08594 %	9'726'395.15	1.67
US912828X885	2 3/8 % USA 17-27 Series C-2027 TB	19'000'000	USD	96.96094 %	15'540'365.85	2.67
US91282CAJ09	1/4 % USA 20-25 Series AC-2025 TB	2'000'000	USD	96.60938 %	1'629'896.77	0.28

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US91282CAU53	1/2 % USA 20-27 Series R-2027 TB	14'300'000	USD	91.08594 %	10'987'482.65	1.89
US91282CBW01	3/4 % USA 21-26 Series Y-2026 TB	1'000'000	USD	95.42969 %	804'997.13	0.14
US91282CCE93	1 1/4 % USA 21-28 Series L-2028 TB	24'600'000	USD	92.03906 %	19'099'329.69	3.26
US91282CDW82	1 3/4 % USA 22-29 Series G-2029 TB	23'000'000	USD	92.71094 %	17'987'451.70	3.09
US91282CFV81	4 1/8 % USA 22-32 TB	6'500'000	USD	102.875 %	5'640'713.41	0.97
US91282CGM73	3 1/2 % USA 23-33 TB	3'000'000	USD	98.28125 %	2'487'154.46	0.43

**Etats-Unis** 107'200'059.73 18.42

**Instruments financiers dérivés** 0.00 0.00

CBOT.TN21224	US T-NOTES 2 Y	-150	USD	104.12109	0.00*	0.00
CBOT.ULT1224	US ULTRABOND 30 YEAR	-32	USD	133.09375	0.00*	0.00
EURO.SH1224	EURO SCHATZ EUREX	-300	EUR	107.175	0.00*	0.00
EURX.BD1224	EUREX EURO BUND	-57	EUR	134.92	0.00*	0.00
LIF.LG1224	LONG GILT	75	GBP	98.43	0.00*	0.00

**Futures** 0.00\* 0.00

#### Valeurs mobilières non cotées en bourse

**Obligations** 39'999'079.26 6.87

IDG000009705	8 1/4 % Indonesia 11-32 Series FR0058	20'000'000'000	IDR	110.50 %	1'230'970.00	0.21
IDG000012303	7 1/2 % Indonesia 17-38 Series FR0075	9'000'000'000	IDR	107.12761 %	537'030.70	0.09
IDG000012907	8.25 % Indonesia 18-29 Series FR0078	9'000'000'000	IDR	108.09358 %	541'873.09	0.09
IDG000018300	6 7/8 % Indonesia 21-51 Series FR0089	12'000'000'000	IDR	100.28271 %	670'289.60	0.12
IDG000018706	6 3/8 % Indonesia 21-32 Series FR0091	28'000'000'000	IDR	99.80359 %	1'556'536.83	0.27
IDG000018805	7 1/8 % Indonesia 21-42 Series FR0092	24'000'000'000	IDR	104.02633 %	1'390'623.95	0.24
IDG000023607	6 5/8 % Indonesia 23-34 Series FR0100	20'000'000'000	IDR	101.29945 %	1'128'475.83	0.19

**Indonésie** 7'055'800.00 1.21

KR103501GC90	3 1/8 % Republique de Coree 22-27 Series 03125-2709 (22-8)	4'600'000'000	KRW	100.70557 %	2'988'397.53	0.51
KR103501GD32	3 1/4 % Republique de Coree 23-28 Series 03250-2803 (23-1)	2'400'000'000	KRW	101.13721 %	1'565'846.71	0.27
KR103501GE98	3 % Republique de Coree 24-29 Series 03000-2909(24-7)	7'000'000'000	KRW	100.5447 %	4'540'297.01	0.79
KR103502G3C1	3 3/4 % Republique de Coree 13-33 Series 03750-3312 (13-8)	2'500'000'000	KRW	105.85724 %	1'707'212.59	0.29
KR103502G4C9	2 3/4 % Republique de Coree 14-44 Series 02750-4412 (14-7)	1'300'000'000	KRW	96.8606 %	812'302.09	0.14
KR103502G636	2 % Republique de Coree 16-46 Series 02000-4603 (16-1)	600'000'000	KRW	84.94884 %	328'802.98	0.06
KR103502G693	1 1/2 % Republique de Coree 16-36 Series 01500-3609 (16-6)	582'380'000	KRW	84.91557 %	319'022.14	0.05
KR103502G735	2 1/8 % Republique de Coree 17-47 Series 02125-4703 (17-1)	1'400'000'000	KRW	86.80222 %	783'945.54	0.13
KR103502G792	2 1/4 % Republique de Coree 17-37 Series 02250-3709 (17-5)	2'900'000'000	KRW	91.94485 %	1'720'095.02	0.30
KR103502G7C2	2 3/8 % Republique de Coree 17-27 Series 02375-2712 (17-7)	4'700'000'000	KRW	98.52025 %	2'987'104.36	0.51
KR103502GA34	1 1/2 % Republique de Coree 20-50 Series 01500-5003 (20-2)	4'550'000'000	KRW	75.76042 %	2'223'723.69	0.38
KR103502GB33	1 7/8 % Republique de Coree 21-51 Series 01875-5103 (21-2)	3'000'000'000	KRW	81.54094 %	1'578'061.87	0.27
KR103502GB66	2 % Republique de Coree 21-31 Series 02000-3106 (21-5)	500'000'000	KRW	93.81682 %	302'606.14	0.05
KR103502GBC0	2 3/8 % Republique de Coree 21-31 Series 02375-3112 (21-11)	400'000'000	KRW	95.9749 %	247'653.63	0.04
KR103502GD31	3 1/4 % Republique de Coree 23-53 Series 03250-5303 (23-2)	3'950'000'000	KRW	106.50486 %	2'713'898.29	0.47

**Corée du Sud** 24'818'969.59 4.26

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
MYBGT1900062	4.119 % Malaysia 19-34 Series 19/0006 NT	450'000	MYR	103.0833 %	94'895.53	0.02
MYBGX1500062	4.786 % Malaysia 15-35 Series 15/0006 NT	1'000'000	MYR	108.49087 %	221'941.28	0.04
MYBMO2000028	2.632 % Malaysia 20-31 Series 20/0002 NT	3'000'000	MYR	93.95602 %	576'621.46	0.10
MYBMO2200016	3.582 % Malaysia 22-32 Series 22/0001 NT	5'000'000	MYR	98.98152 %	1'012'439.36	0.17
MYBMS1900047	3.828 % Malaysia 19-34 Series 19/0004 NT	3'000'000	MYR	100.93134 %	619'429.94	0.11
MYBMT1800039	4.642 % Malaysia 18-33 Series 18/0003 NT	8'900'000	MYR	106.73984 %	1'943'396.67	0.33
MYBMX1000038	4.498 % Malaysia 10-30 Series 10/0003 NT	2'500'000	MYR	104.5006 %	534'445.86	0.09
MYBMY1900052	3.757 % Malaysia 19-40 Series 19/0005 NT	1'700'000	MYR	97.57643 %	339'342.91	0.06
MYBMZ1800051	4.921 % Malaysia 18-48 Series 18/0005 NT	710'000	MYR	112.50 %	163'401.41	0.03
<b>Malaisie</b>					<b>5'505'914.42</b>	<b>0.95</b>
TH0623035605	0.95 % Thailand 20-25 NT	10'000'000	THB	99.15815 %	259'948.04	0.04
TH0623035C07	3.85 % Thailand 10-25 NT	19'700'000	THB	101.9706 %	526'622.42	0.09
TH0623039C03	1.60 % Thailand 19-29 NT	5'000'000	THB	96.87632 %	126'983.07	0.02
TH062303D603	3.35 % Thailand 22-33 NT	50'000'000	THB	106.8855 %	1'401'028.40	0.25
TH062303M604	2 % Thailand 20-42 NT	13'000'000	THB	89.14671 %	303'813.32	0.05
<b>Thaïlande</b>					<b>2'618'395.25</b>	<b>0.45</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>					<b>117'769.17</b>	<b>0.02</b>
641377	GAPFGB KRWUSD151024	2'200'000	USD	1.00	1'855'810.00	0.32
641377	GAPFGB KRWUSD151024	-2'930'318'600	KRW	0.00077	-1'892'004.10	-0.33
642213	GAPFGB USDPEN151024	4'974'736	PEN	1.00	1'128'226.35	0.19
642213	GAPFGB USDPEN151024	-1'300'000	USD	3.72003	-1'096'770.84	-0.19
642215	GAPFGB USDCLP151024	948'342'000	CLP	1.00	890'967.31	0.15
642215	GAPFGB USDCLP151024	-1'000'000	USD	897.94692	-843'621.13	-0.14
642324	GAPFGB USDCOP151024	5'592'061'800	COP	1.00	1'130'155.69	0.19
642324	GAPFGB USDCOP151024	-1'300'000	USD	4'181.18523	-1'098'522.80	-0.19
642365	GAPFGB USDMYR151024	4'761'282.9	MYR	1.00	974'022.31	0.17
642365	GAPFGB USDMYR151024	-1'100'000	USD	4.11145	-925'192.99	-0.16
642366	GAPFGB USDTHB151024	30'294'441	THB	1.00	794'183.92	0.14
642366	GAPFGB USDTHB151024	-900'000	USD	32.14609	-758'453.14	-0.13
642704	GAPFGB USDCOP151024	5'542'651'400	COP	1.00	1'120'169.85	0.19
642704	GAPFGB USDCOP151024	-1'300'000	USD	4'181.18523	-1'098'522.80	-0.19
643073	GAPFGB EURCAD081024	4'518'915	CAD	1.00	2'821'667.01	0.48
643073	GAPFGB EURCAD081024	-3'000'000	EUR	1.50791	-2'824'678.37	-0.49
643074	GAPFGB EURUSD081024	1'111'081	USD	1.00	937'252.38	0.16
643074	GAPFGB EURUSD081024	-1'000'000	EUR	1.11632	-941'668.06	-0.16
643111	GAPFGB CHFJPY081024	150'000'000	JPY	1.00	884'595.00	0.15
643111	GAPFGB CHFJPY081024	-885'067.5	CHF	169.54847	-884'959.71	-0.15
643113	GAPFGB CADEUR081024	3'000'000	EUR	1.00	2'824'350.00	0.49
643113	GAPFGB CADEUR081024	-4'515'423	CAD	0.66317	-2'819'158.81	-0.48
643119	GAPFGB EURAUD081024	4'876'236	AUD	1.00	2'853'635.72	0.49
643119	GAPFGB EURAUD081024	-3'000'000	EUR	1.60897	-2'824'765.66	-0.49
643134	GAPFGB CHFAUD151024	5'000'000	AUD	1.00	2'926'064.00	0.50
643134	GAPFGB CHFAUD151024	-2'898'700	CHF	1.711	-2'902'461.72	-0.50
643135	GAPFGB CHFNZD151024	5'000'000	NZD	1.00	2'683'543.50	0.46

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
643135	GAPFGB CHFNZD151024	-2'655'210	CHF	1.86601	-2'659'206.48	-0.46
643136	GAPFGB CHFNOK151024	40'000'000	NOK	1.00	3'203'564.00	0.55
643136	GAPFGB CHFNOK151024	-3'246'800	CHF	12.5032	-3'251'249.24	-0.56
643189	GAPFGB NZDCHF151024	2'657'000	CHF	1.00	2'657'000.00	0.46
643189	GAPFGB NZDCHF151024	-5'000'000	NZD	0.5359	-2'679'510.64	-0.46
643208	GAPFGB AUDCHF151024	2'905'630	CHF	1.00	2'905'630.00	0.50
643208	GAPFGB AUDCHF151024	-5'000'000	AUD	0.58445	-2'922'271.86	-0.50
643271	GAPFGB AUDCHF081024	2'333'124	CHF	1.00	2'333'124.00	0.40
643271	GAPFGB AUDCHF081024	-4'000'000	AUD	0.58486	-2'339'434.53	-0.40
643387	GAPFGB GBPEUR151024	3'000'000	EUR	1.00	2'824'350.00	0.49
643387	GAPFGB GBPEUR151024	-2'503'017	GBP	1.20126	-2'830'721.24	-0.49
643427	GAPFGB EURUSD151024	3'352'461	USD	1.00	2'827'968.48	0.49
643427	GAPFGB EURUSD151024	-3'000'000	EUR	1.11662	-2'825'769.33	-0.49
643440	GAPFGB USDEUR151024	3'000'000	EUR	1.00	2'824'350.00	0.49
643440	GAPFGB USDEUR151024	-3'351'354	USD	0.89556	-2'825'614.73	-0.49
643450	GAPFGB EURAUD151024	4'853'703	AUD	1.00	2'840'449.12	0.49
643450	GAPFGB EURAUD151024	-3'000'000	EUR	1.60924	-2'825'244.61	-0.49
643479	GAPFGB GBPNOK151024	42'340'296	NOK	1.00	3'390'996.20	0.58
643479	GAPFGB GBPNOK151024	-3'000'000	GBP	14.12581	-3'393'971.27	-0.58
643480	GAPFGB CHFCAD151024	4'000'000	CAD	1.00	2'497'650.00	0.43
643480	GAPFGB CHFCAD151024	-2'503'376	CHF	1.60347	-2'506'448.05	-0.43
643519	GAPFGB NOKGBP151024	3'000'000	GBP	1.00	3'394'500.00	0.58
643519	GAPFGB NOKGBP151024	-42'170'373	NOK	0.07079	-3'377'913.36	-0.58
643598	GAPFGB AUDEUR151024	3'000'000	EUR	1.00	2'824'350.00	0.49
643598	GAPFGB AUDEUR151024	-4'843'212	AUD	0.62141	-2'833'412.19	-0.49
1717867	GAPFGB NZDEUR151024	1'300'000	EUR	1.00	1'223'885.00	0.21
1717867	GAPFGB NZDEUR151024	-2'305'028.7	NZD	0.56979	-1'236'482.93	-0.21
1718140	GAPFGB GBPCHF151024	781'251.87	CHF	1.00	781'251.87	0.13
1718140	GAPFGB GBPCHF151024	-700'000	GBP	1.1298	-790'861.80	-0.14
1718141	GAPFGB EURSEK151024	4'539'183.6	SEK	1.00	377'742.69	0.06
1718141	GAPFGB EURSEK151024	-400'000	EUR	11.31197	-376'544.58	-0.06
1718147	GAPFGB NZDJPY151024	136'343'100	JPY	1.00	804'056.16	0.14
1718147	GAPFGB NZDJPY151024	-1'500'000	NZD	90.85001	-803'654.66	-0.14
1718187	GAPFGB USDCNY151024	21'270'339	CNY	1.00	2'563'722.47	0.44
1718187	GAPFGB USDCNY151024	-3'000'000	USD	6.99216	-2'528'301.76	-0.43
1718856	GAPFGB SEKCHF151024	329'308	CHF	1.00	329'308.00	0.06
1718856	GAPFGB SEKCHF151024	-4'000'000	SEK	0.08314	-332'577.90	-0.06
1718858	GAPFGB MXNCHF151024	637'128	CHF	1.00	637'128.00	0.11
1718858	GAPFGB MXNCHF151024	-15'000'000	MXN	0.04288	-643'267.00	-0.11
1719132	GAPFGB USDCNY151024	28'263'120	CNY	1.00	3'406'565.16	0.59
1719132	GAPFGB USDCNY151024	-4'000'000	USD	6.99216	-3'371'069.01	-0.58
1719134	GAPFGB AUDUSD151024	2'691'112	USD	1.00	2'270'087.53	0.39
1719134	GAPFGB AUDUSD151024	-4'000'000	AUD	0.69388	-2'341'305.27	-0.40
1719136	GAPFGB JPYCHF151024	884'161.5	CHF	1.00	884'161.50	0.15
1719136	GAPFGB JPYCHF151024	-150'000'000	JPY	0.0059	-884'834.15	-0.15
1719319	GAPFGB JPYCAD151024	1'600'000	CAD	1.00	999'060.00	0.17
1719319	GAPFGB JPYCAD151024	-168'269'760	JPY	0.00946	-993'835.66	-0.17
1719320	GAPFGB JPYCHF151024	472'444.8	CHF	1.00	472'444.80	0.08



ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
1719320	GAPFGB JPYCHF151024	-80'000'000	JPY	0.0059	-471'911.54	-0.08
1719322	GAPFGB USDCNY151024	23'984'851.2	CNY	1.00	2'890'903.71	0.50
1719322	GAPFGB USDCNY151024	-3'400'000	USD	6.99216	-2'865'408.66	-0.49
1719324	GAPFGB GBPUSD151024	3'951'288	USD	1.00	3'333'108.99	0.57
1719324	GAPFGB GBPUSD151024	-3'000'000	GBP	1.34135	-3'394'484.39	-0.58
1720478	GAPFGB EURCHF151024	9'501'738.6	CHF	1.00	9'501'738.60	1.63
1720478	GAPFGB EURCHF151024	-10'200'000	EUR	0.94052	-9'593'296.71	-1.65
1720479	GAPFGB GBPCHF151024	881'743.2	CHF	1.00	881'743.20	0.15
1720479	GAPFGB GBPCHF151024	-800'000	GBP	1.1298	-903'842.06	-0.16
1720480	GAPFGB NZDCHF151024	1'553'322	CHF	1.00	1'553'322.00	0.27
1720480	GAPFGB NZDCHF151024	-3'000'000	NZD	0.5359	-1'607'706.39	-0.28
1720982	GAPFGB USDCHF151024	425'644.15	CHF	1.00	425'644.15	0.07
1720982	GAPFGB USDCHF151024	-500'000	USD	0.84229	-421'144.43	-0.07
1720988	GAPFGB SEKCHF151024	2'300'844	CHF	1.00	2'300'844.00	0.40
1720988	GAPFGB SEKCHF151024	-28'000'000	SEK	0.08314	-2'328'045.28	-0.40
1721914	GAPFGB NOKUSD151024	60'000'000	USD	1.00	50'613'000.00	8.74
1721914	GAPFGB NOKUSD151024	-634'819'380	NOK	0.09495	-50'848'538.83	-8.74
1722328	GAPFGB USDNOK151024	573'324'102	NOK	1.00	45'917'011.34	7.89
1722328	GAPFGB USDNOK151024	-54'000'000	USD	10.53131	-45'545'943.40	-7.83
1722330	GAPFGB EURJPY151024	470'204'100	JPY	1.00	2'772'934.64	0.48
1722330	GAPFGB EURJPY151024	-3'000'000	EUR	159.44143	-2'820'821.76	-0.48
1723230	GAPFGB EURNOK151024	4'098'632.65	NOK	1.00	328'255.80	0.06
1723230	GAPFGB EURNOK151024	-350'000	EUR	11.75965	-329'637.03	-0.06
1723231	GAPFGB CHFNOK151024	3'000'000	NOK	1.00	240'267.30	0.04
1723231	GAPFGB CHFNOK151024	-241'821	CHF	12.5032	-242'152.38	-0.04
1723720	GAPFGB EURUSD151024	2'222'878	USD	1.00	1'875'108.74	0.32
1723720	GAPFGB EURUSD151024	-2'000'000	EUR	1.11662	-1'883'846.22	-0.32
1724689	GAPFGB CHFJPY151024	3'200'000'000	JPY	1.00	18'871'360.00	3.24
1724689	GAPFGB CHFJPY151024	-18'859'552	CHF	169.5233	-18'854'454.91	-3.24
1724690	GAPFGB USDJPY151024	1'581'925'400	JPY	1.00	9'329'088.66	1.60
1724690	GAPFGB USDJPY151024	-11'000'000	USD	142.78941	-9'262'791.99	-1.59
1724693	GAPFGB NZDJPY151024	1'766'138'400	JPY	1.00	10'415'447.99	1.79
1724693	GAPFGB NZDJPY151024	-19'500'000	NZD	90.85001	-10'447'510.62	-1.80
1724695	GAPFGB GBPJPY151024	1'345'486'800	JPY	1.00	7'934'739.31	1.36
1724695	GAPFGB GBPJPY151024	-7'000'000	GBP	191.52626	-7'906'414.56	-1.36
1724697	GAPFGB EURJPY151024	482'138'100	JPY	1.00	2'843'313.02	0.49
1724697	GAPFGB EURJPY151024	-3'000'000	EUR	159.44143	-2'820'821.76	-0.48
1724699	GAPFGB CADJPY151024	106'878'600	JPY	1.00	630'295.17	0.11
1724699	GAPFGB CADJPY151024	-1'000'000	CAD	105.72145	-623'471.12	-0.11
1724701	GAPFGB MXNUSD151024	11'000'000	USD	1.00	9'279'050.00	1.59
1724701	GAPFGB MXNUSD151024	-214'960'086	MXN	0.05091	-9'231'699.62	-1.59
1724703	GAPFGB CNYUSD151024	6'000'000	USD	1.00	5'061'300.00	0.87
1724703	GAPFGB CNYUSD151024	-42'103'188	CNY	0.14302	-5'079'427.59	-0.87
1724704	GAPFGB NOKGBP111024	3'000'000	GBP	1.00	3'394'500.00	0.58
1724704	GAPFGB NOKGBP111024	-42'144'732	NOK	0.07079	-3'375'710.91	-0.58
1725177	GAPFGB CNYUSD151124	1'000'000	USD	1.00	843'550.00	0.14
1725177	GAPFGB CNYUSD151124	-6'963'227	CNY	0.14339	-842'255.63	-0.14
1725178	GAPFGB CHFUSD151124	3'000'000	USD	1.00	2'530'650.00	0.43

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
1725178	GAPFGB CHFUSD151124	-2'536'758	CHF	1.19137	-2'549'393.37	-0.44
1725569	GAPFGB AUDCHF151124	1'391'752.8	CHF	1.00	1'391'752.80	0.24
1725569	GAPFGB AUDCHF151124	-2'400'000	AUD	0.58266	-1'398'395.61	-0.24
1725572	GAPFGB USDAUD151124	1'000'000	AUD	1.00	585'212.80	0.10
1725572	GAPFGB USDAUD151124	-692'929	USD	1.4406	-584'179.05	-0.10
1725574	GAPFGB CHFSEK151124	18'000'000	SEK	1.00	1'497'927.60	0.26
1725574	GAPFGB CHFSEK151124	-1'499'529.6	CHF	12.0513	-1'503'859.24	-0.26
1725576	GAPFGB CHFNOK151124	11'000'000	NOK	1.00	880'980.10	0.15
1725576	GAPFGB CHFNOK151124	-878'128.9	CHF	12.54366	-882'177.63	-0.15
1726090	GAPFGB JPYCHF151124	887'485.5	CHF	1.00	887'485.50	0.15
1726090	GAPFGB JPYCHF151124	-150'000'000	JPY	0.0059	-885'437.84	-0.15
1726093	GAPFGB JPYAUD151124	3'500'000	AUD	1.00	2'048'244.80	0.35
1726093	GAPFGB JPYAUD151124	-344'951'950	JPY	0.01013	-2'045'300.69	-0.35
1726094	GAPFGB GBPEUR151124	2'500'000	EUR	1.00	2'353'625.00	0.40
1726094	GAPFGB GBPEUR151124	-2'088'009	GBP	1.19967	-2'358'260.47	-0.41
<b>Opérations à terme sur devises</b>					<b>117'769.17</b>	<b>0.02</b>

## Valeurs mobilières évaluées selon un modèle ou autres

<b>Obligations</b>						<b>0.02</b>	<b>0.00</b>
RU000A0JWM07	7 3/4 % Russia 16-26	27'000'000	RUB	0.00 %	0.00	0.00	
RU000A0ZYUA9	6.90 % Russia 18-29 Series 26224	60'000'000	RUB	0.00 %	0.01	0.00	
RU000A100A82	7.65 % Russia 19-30 Series 26228	64'000'000	RUB	0.00 %	0.01	0.00	
RU000A100EF5	7.70 % Russia 19-39 Series OFZ-26230-PD	15'000'000	RUB	0.00 %	0.00	0.00	
RU000A100EG3	7.15 % Russia 19-25 Series OFZ-26229-PD	19'000'000	RUB	0.00 %	0.00	0.00	
<b>Russie</b>						<b>0.02</b>	<b>0.00</b>

\*Les contrats sur futures ouverts sont sans valeur vénale car le gain ou la perte est comptabilisée directement sur les avoirs en banque à vue.

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	7'433'418.54	1.28
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	569'593'112.61	97.87
Instruments financiers dérivés	117'769.17	0.02
Autres actifs	4'816'079.56	0.83
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>581'960'379.88</b>	<b>100.00</b>
Engagements envers les banques à court terme	-933'489.41	
Autres engagements	-56'956.78	
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>580'969'933.69</b>	

Cours de change	AUD	1 = CHF 0.585213
	CAD	1 = CHF 0.624413
	CLP	1 = CHF 0.00094
	CNY	1 = CHF 0.12053
	COP	1 = CHF 0.000202

CZK	1 = CHF 0.037335
DKK	100 = CHF 12.62894
EUR	1 = CHF 0.94145
GBP	1 = CHF 1.1315
HKD	100 = CHF 10.85999
HUF	100 = CHF 0.23705
IDR	100 = CHF 0.00557
ILS	1 = CHF 0.226779
JPY	100 = CHF 0.58973
KRW	100 = CHF 0.06451
MXN	100 = CHF 4.30339
MYR	100 = CHF 20.45714
NOK	100 = CHF 8.00891
NZD	1 = CHF 0.536709
PEN	1 = CHF 0.226791
PLN	100 = CHF 21.98863
RON	1 = CHF 0.189205
RUB	1 = CHF 0.009058
SEK	100 = CHF 8.32182
SGD	100 = CHF 65.79953
THB	100 = CHF 2.62155
USD	1 = CHF 0.84355

## Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

<b>Engagement du fonds</b>	<b>% de la fortune nette</b>	<b>Montant</b>
Engagement total brut résultant de dérivés	97%	564'629'371.04
Engagement total net résultant de dérivés	25%	145'519'793.90
Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0%	0.00
<b>Informations supplémentaires et opérations hors-bilan</b>		
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
<b>Type et montant des sûretés acceptées</b>		
Aucune sûreté acceptée		0.00
<b>Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)</b>		
- Banque Cantonale Vaudoise		

## Liste des transactions pendant la période comptable

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
<b>Positions ouvertes à la fin de la période comptable</b>			
<b>Obligations</b>			
AT0000A1K9F1	1 1/2 % Oesterreich 16-47	300'000	0
BE0000354630	0.35 % Belgique 22-32 Unitary 94 OLO	800'000	0
CA135087Q236	2 3/4 % Canada 23-33 TB	4'500'000	4'000'000
CND10004TCP5	3.32 % Republique Populaire de Chine 22-52 NT	20'000'000	8'100'000
CND10006KWD3	2.62 % Republique Populaire de Chine 23-30 NT	40'000'000	0
CND10007C5P4	2.37 % Republique Populaire de Chine 24-29 NT	8'000'000	0
CZ0001005243	2 % Czech Republic 17-33 Series 103	12'300'000	0
DE0001102440	1/2 % Deutschland 18-28	3'200'000	0
DE000BU27006	2.40 % Deutschland 23-30	1'000'000	0
DE000BU2D004	2 1/2 % Deutschland 24-54	6'000'000	4'000'000
DE000BU2Z007	2.30 % Deutschland 23-33	2'000'000	3'000'000
DE000BU2Z023	2.2 % Deutschland 24-34	10'500'000	0
ES00000126Z1	1.60 % Espana 15-25 BS	0	100'000
ES0000012K46	1.90 % Espana 22-52 BS	800'000	0
FR0013480613	3/4 % France 19-52 OAT	460'000	0
FR0013516549	0 % France 19-30 OAT	1'500'000	0
GB00B24FF097	4 3/4 % United Kingdom 07-30 TB	1'000'000	0
GB00BK5CVX03	5/8 % United Kingdom 19-25 TB	5'000'000	0
GB00BPCJD997	3 3/4 % United Kingdom 23-53 TB	700'000	15'500'000
GB00BPJJKN53	4 5/8 % United Kingdom 23-34 TB	7'200'000	3'200'000
GB00BPSNBB36	4.375 % United Kingdom 24-54 TB	44'100'000	37'600'000
HU0000403696	3 % Hungary 19-30 Series A	240'000'000	0
IDG000010307	6 1/8 % Indonesia 12-28 Series FR0064	40'000'000'000	0
IT0005466013	0.95 % Italia 21-32 BT	2'200'000	0
JP1103701P43	1/2 % Japan 23-33 Series 370 TB	400'000'000	0
JP1201611H69	0.60 % Japan 17-37 Series 161 TB	200'000'000	0
JP1300801PA2	1.80 % Japan 23-53 Series 80 TB	320'000'000	0
JP1400081F45	1.40 % Japan 15-55 No 8	800'000'000	300'000'000
KR103501GD32	3 1/4 % Republique de Coree 23-28 Series 03250-2803 (23-1)	1'000'000'000	0
KR103501GE98	3 % Republique de Coree 24-29 Series 03000-2909(24-7)	7'000'000'000	0
KR103502G7C2	2 3/8 % Republique de Coree 17-27 Series 02375-2712 (17-7)	0	100'000'000
KR103502GD31	3 1/4 % Republique de Coree 23-53 Series 03250-5303 (23-2)	900'000'000	0
MX0MGO0001D6	7 1/2 % Mexico 22-33 BS	2'130'000	1'250'000
MYBMT1800039	4.642 % Malaysia 18-33 Series 18/0003 NT	1'900'000	0
NL0012818504	3/4 % Niederlande 18-28 Unitary 1444A	1'700'000	0
NL0015614579	0 % Niederlande 20-52	500'000	0
NO0010732555	1 3/4 % Norway 15-25 TB	20'000'000	0
NO0010875230	1 3/8 % Norway 20-30 TB	30'000'000	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)
NZGOVDT427C1	4 1/2 % New Zealand 14-27 NT	6'000'000	0
SE0017830730	1 3/4 % Sverige 21-33 TB	6'000'000	0
SG7U32949426	2 7/8 % Singapore 10-30 NT TB	500'000	0
US912810QS06	3 3/4 % USA 11-41 TB	0	2'400'000
US912810QW18	3 % USA 12-42 TB	3'600'000	1'000'000
US912810RM27	3 % USA 15-45 TB	900'000	0
US912810TX63	4 1/4 % USA 24-54 Series 2054 TB	25'900'000	20'300'000
US9128282A70	1 1/2 % USA 26 16-26 Series E-2026 TB	2'200'000	0
US91282CAJ09	1/4 % USA 20-25 Series AC-2025 TB	2'000'000	0
US91282CBW01	3/4 % USA 21-26 Series Y-2026 TB	3'000'000	2'000'000
US91282CDW82	1 3/4 % USA 22-29 Series G-2029 TB	14'000'000	0
US91282CFV81	4 1/8 % USA 22-32 TB	2'000'000	0
US91282CGM73	3 1/2 % USA 23-33 TB	4'000'000	9'000'000

#### Positions fermées en cours de période comptable

#### Obligations

CND10002D1Y9	3.86 % Republique Populaire de Chine 19-49 NT	0	16'500'000
CND10004LLJ6	2.47 % Republique Populaire de Chine 21-24 NT	0	22'500'000
CZ0001002547	5.70 % Czech Republic 09-24 Series 58	0	4'000'000
DE0001102614	1.80 % Deutschland 22-53	0	3'900'000
FR0011962398	1 3/4 % France 14-24 OAT	0	132'000
GB00B06YGN05	4 1/4 % United Kingdom 05-55 TB	2'000'000	2'000'000
JP1201231AC0	2.10 % Japan 10-30 No 123	0	400'000'000
JP1400161P53	1.30 % Japan 23-63 Series 16 TB	0	200'000'000
KR103502G495	3 % Republique de Coree 14-24 Series 03000-2409 (14-5)	0	5'600'000'000
KR103503GC98	3 1/8 % Republique de Coree 22-24 Series 03125-2409 (22-10)	0	1'600'000'000
MX0MGO0000U2	7 3/4 % Mexico 13-34 BS	200'000	200'000
NZGOVDT534C4	4 1/4 % New Zealand 22-34 NT	10'600'000	10'600'000
RU000A0JU4L3	7 % Russia 13-23 Series 26215	0	120'000'000
SE0009496367	3/4 % Sverige 28 17-28 Series 1060 TB	0	47'000'000
SG7S30941627	3 % Singapore 09-24	0	510'000
US912810TV08	4 3/4 % USA 23-53 TB	4'500'000	11'600'000
US91282CDK45	1 1/4 % USA 21-26 Series AG-2026 TB	8'000'000	8'000'000

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

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

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

### Positions ouvertes à la fin de la période comptable

#### Opérations à terme sur devises

641377		15.10.24	0.00075	USD	2'200'000.00	KRW	2'930'318'600.00
642213		15.10.24	3.82672	PEN	4'974'736.00	USD	1'300'000.00
642215		15.10.24	948.34200	CLP	948'342'000.00	USD	1'000'000.00
642324		15.10.24	4'301.58600	COP	5'592'061'800.00	USD	1'300'000.00
642365		15.10.24	4.32844	MYR	4'761'282.90	USD	1'100'000.00
642366		15.10.24	33.66049	THB	30'294'441.00	USD	900'000.00
642704		15.10.24	4'263.57800	COP	5'542'651'400.00	USD	1'300'000.00
643073		08.10.24	1.50631	CAD	4'518'915.00	EUR	3'000'000.00
643074		08.10.24	1.11108	USD	1'111'081.00	EUR	1'000'000.00
643111		08.10.24	169.47860	JPY	150'000'000.00	CHF	885'067.50
643113		08.10.24	0.66439	EUR	3'000'000.00	CAD	4'515'423.00
643119		08.10.24	1.62541	AUD	4'876'236.00	EUR	3'000'000.00
643134		15.10.24	1.72491	AUD	5'000'000.00	CHF	2'898'700.00
643135		15.10.24	1.88309	NZD	5'000'000.00	CHF	2'655'210.00
643136		15.10.24	12.31982	NOK	40'000'000.00	CHF	3'246'800.00
643189		15.10.24	0.53140	CHF	2'657'000.00	NZD	5'000'000.00
643208		15.10.24	0.58113	CHF	2'905'630.00	AUD	5'000'000.00
643271		08.10.24	0.58328	CHF	2'333'124.00	AUD	4'000'000.00
643387		15.10.24	1.19855	EUR	3'000'000.00	GBP	2'503'017.00
643427		15.10.24	1.11749	USD	3'352'461.00	EUR	3'000'000.00
643440		15.10.24	0.89516	EUR	3'000'000.00	USD	3'351'354.00
643450		15.10.24	1.61790	AUD	4'853'703.00	EUR	3'000'000.00
643479		15.10.24	14.11343	NOK	42'340'296.00	GBP	3'000'000.00
643480		15.10.24	1.59784	CAD	4'000'000.00	CHF	2'503'376.00
643519		15.10.24	0.07114	GBP	3'000'000.00	NOK	42'170'373.00
643598		15.10.24	0.61942	EUR	3'000'000.00	AUD	4'843'212.00
1717867		15.10.24	0.56398	EUR	1'300'000.00	NZD	2'305'028.70
1718140		15.10.24	1.11607	CHF	781'251.87	GBP	700'000.00
1718141		15.10.24	11.34796	SEK	4'539'183.60	EUR	400'000.00
1718147		15.10.24	90.89540	JPY	136'343'100.00	NZD	1'500'000.00
1718187		15.10.24	7.09011	CNY	21'270'339.00	USD	3'000'000.00
1718856		15.10.24	0.08233	CHF	329'308.00	SEK	4'000'000.00
1718858		15.10.24	0.04248	CHF	637'128.00	MXN	15'000'000.00
1719132		15.10.24	7.06578	CNY	28'263'120.00	USD	4'000'000.00
1719134		15.10.24	0.67278	USD	2'691'112.00	AUD	4'000'000.00
1719136		15.10.24	0.00589	CHF	884'161.50	JPY	150'000'000.00
1719319		15.10.24	0.00951	CAD	1'600'000.00	JPY	168'269'760.00

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
1719320		15.10.24	0.00591	CHF	472'444.80	JPY	80'000'000.00
1719322		15.10.24	7.05437	CNY	23'984'851.20	USD	3'400'000.00
1719324		15.10.24	1.31710	USD	3'951'288.00	GBP	3'000'000.00
1720478		15.10.24	0.93154	CHF	9'501'738.60	EUR	10'200'000.00
1720479		15.10.24	1.10218	CHF	881'743.20	GBP	800'000.00
1720480		15.10.24	0.51777	CHF	1'553'322.00	NZD	3'000'000.00
1720982		15.10.24	0.85129	CHF	425'644.15	USD	500'000.00
1720988		15.10.24	0.08217	CHF	2'300'844.00	SEK	28'000'000.00
1721914		15.10.24	0.09452	USD	60'000'000.00	NOK	634'819'380.00
1722328		15.10.24	10.61711	NOK	573'324'102.00	USD	54'000'000.00
1722330		15.10.24	156.73470	JPY	470'204'100.00	EUR	3'000'000.00
1723230		15.10.24	11.71038	NOK	4'098'632.65	EUR	350'000.00
1723231		15.10.24	12.40587	NOK	3'000'000.00	CHF	241'821.00
1723720		15.10.24	1.11144	USD	2'222'878.00	EUR	2'000'000.00
1724689		15.10.24	169.67529	JPY	3'200'000'000.00	CHF	18'859'552.00
1724690		15.10.24	143.81140	JPY	1'581'925'400.00	USD	11'000'000.00
1724693		15.10.24	90.57120	JPY	1'766'138'400.00	NZD	19'500'000.00
1724695		15.10.24	192.21240	JPY	1'345'486'800.00	GBP	7'000'000.00
1724697		15.10.24	160.71270	JPY	482'138'100.00	EUR	3'000'000.00
1724699		15.10.24	106.87860	JPY	106'878'600.00	CAD	1'000'000.00
1724701		15.10.24	0.05117	USD	11'000'000.00	MXN	214'960'086.00
1724703		15.10.24	0.14251	USD	6'000'000.00	CNY	42'103'188.00
1724704		11.10.24	0.07118	GBP	3'000'000.00	NOK	42'144'732.00
1725177		15.11.24	0.14361	USD	1'000'000.00	CNY	6'963'227.00
1725178		15.11.24	1.18261	USD	3'000'000.00	CHF	2'536'758.00
1725569		15.11.24	0.57990	CHF	1'391'752.80	AUD	2'400'000.00
1725572		15.11.24	1.44315	AUD	1'000'000.00	USD	692'929.00
1725574		15.11.24	12.00376	SEK	18'000'000.00	CHF	1'499'529.60
1725576		15.11.24	12.52663	NOK	11'000'000.00	CHF	878'128.90
1726090		15.11.24	0.00592	CHF	887'485.50	JPY	150'000'000.00
1726093		15.11.24	0.01015	AUD	3'500'000.00	JPY	344'951'950.00
1726094		15.11.24	1.19731	EUR	2'500'000.00	GBP	2'088'009.00

**Futures**

CBOT.TN21224	US T-NOTES 2 Y	31.12.24			150.00		300.00
CBOT.ULT1224	US ULTRABOND 30 YEAR	31.12.24			32.00		64.00
EURO.SH1224	EURO SCHATZ EUREX	31.12.24					300.00
EURX.BD1224	EUREX EURO BUND	31.12.24			323.00		380.00
LIF.LG1224	LONG GILT	31.12.24			75.00		

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
-----------------	-------------	----------	--------	---------	--------	---------	--------

**Positions fermées en cours de période comptable**

**Opérations à terme sur devises**

640183		30.08.24	163.38890	JPY	98'033'340.00	EUR	600'000.00
640184		30.08.24	163.38790	JPY	98'032'740.00	EUR	600'000.00
640201		30.08.24	0.00613	EUR	1'200'000.00	JPY	195'788'040.00
640285		30.08.24	0.09382	USD	1'000'000.00	NOK	10'658'999.00
640286		30.08.24	0.00592	CHF	887'896.50	JPY	150'000'000.00
640854		30.08.24	0.09457	USD	1'200'000.00	NOK	12'689'353.20
640855		30.08.24	169.35661	JPY	150'000'000.00	CHF	885'705.00
640912		30.08.24	0.09747	USD	2'500'000.00	SEK	25'647'882.50
640930		30.08.24	0.09804	USD	1'000'000.00	SEK	10'200'064.00
640966		30.08.24	10.23741	SEK	10'237'408.00	USD	1'000'000.00
641126		30.08.24	10.27213	SEK	30'816'396.00	USD	3'000'000.00
641231		11.09.24	1.03233	NOK	30'000'000.00	SEK	29'060'610.00
641232		11.09.24	0.01020	AUD	4'000'000.00	JPY	392'340'800.00
641295		11.09.24	0.96997	SEK	29'099'220.00	NOK	30'000'000.00
641347		11.09.24	89.83030	JPY	269'490'900.00	NZD	3'000'000.00
641378		11.09.24	98.00710	JPY	392'028'400.00	AUD	4'000'000.00
641381		11.09.24	1.03371	NOK	30'000'000.00	SEK	29'021'730.00
641439		12.09.24	171.43278	JPY	150'000'000.00	CHF	874'978.50
641467		11.09.24	0.97001	SEK	29'100'240.00	NOK	30'000'000.00
641649		12.09.24	162.03320	JPY	162'033'200.00	EUR	1'000'000.00
642120		19.09.24	1.04508	NOK	30'000'000.00	SEK	28'706'010.00
642130		19.09.24	1.04092	NOK	30'000'000.00	SEK	28'820'730.00
642168		19.09.24	0.96058	SEK	28'817'340.00	NOK	30'000'000.00
642293		18.09.24	1.10255	USD	5'512'740.00	EUR	5'000'000.00
1714957		30.08.24	0.61319	USD	367'912.80	NZD	600'000.00
1714959		30.08.24	0.61321	USD	245'283.20	NZD	400'000.00
1717164		12.09.24	0.93773	CHF	12'002'927.36	EUR	12'800'000.00
1717165		12.09.24	0.07191	GBP	4'000'000.00	NOK	55'628'440.00
1717167		12.09.24	0.96836	SEK	48'417'750.00	NOK	50'000'000.00
1717168		12.09.24	0.00692	USD	5'000'000.00	JPY	723'056'500.00
1717170		12.09.24	7.12486	CNY	21'374'592.00	USD	3'000'000.00
1717172		12.09.24	7.92824	CNY	3'964'118.00	EUR	500'000.00
1717397		12.09.24	0.89783	GBP	2'000'000.00	CHF	2'227'593.40
1717406		12.09.24	0.93629	CHF	936'285.00	EUR	1'000'000.00
1717415		12.09.24	0.01017	AUD	4'300'000.00	JPY	422'713'650.00
1717417		12.09.24	12.44335	NOK	30'000'000.00	CHF	2'410'926.00
1719984		27.09.24	0.14054	USD	10'600'000.00	CNY	75'420'717.20

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
1719985		27.09.24	12.74195	NOK	30'000'000.00	CHF	2'354'427.00
1719987		27.09.24	169.05342	JPY	3'200'000'000.00	CHF	18'928'928.00
1719989		27.09.24	143.19400	JPY	1'575'134'000.00	USD	11'000'000.00
1719991		27.09.24	88.13950	JPY	1'630'580'750.00	NZD	18'500'000.00
1719992		27.09.24	187.63920	JPY	1'313'474'400.00	GBP	7'000'000.00
1719994		27.09.24	158.23110	JPY	474'693'300.00	EUR	3'000'000.00
1719996		27.09.24	105.60540	JPY	105'605'400.00	CAD	1'000'000.00
1719999		30.09.24	0.01048	AUD	2'300'000.00	JPY	219'546'500.00
1720003		27.09.24	0.96002	SEK	19'200'420.00	NOK	20'000'000.00
1720005		27.09.24	0.05016	USD	11'200'000.00	MXN	223'294'321.60
1718187B		12.09.24	0.14051	USD	3'000'000.00	CNY	21'351'414.00
1720982B		18.09.24	1.17082	USD	500'000.00	CHF	427'049.35
1720988B		18.09.24	12.14536	SEK	28'000'000.00	CHF	2'305'408.00
DAT030566		12.06.24	13.61737	NOK	74'895'524.00	GBP	5'500'000.00
DAT030567		12.06.24	149.97843	JPY	1'649'762'730.00	USD	11'000'000.00
DAT030568		12.06.24	1.13299	CHF	2'265'983.80	GBP	2'000'000.00
DAT030569		12.06.24	0.05958	USD	2'200'000.00	MXN	36'924'991.40
DAT030585		12.06.24	0.09354	USD	3'000'000.00	NOK	32'073'375.00
DAT030606		12.06.24	90.48010	JPY	1'221'481'350.00	NZD	13'500'000.00
DAT030607		12.06.24	98.95510	JPY	118'746'120.00	AUD	1'200'000.00
DAT030608		12.06.24	0.08639	EUR	4'000'000.00	SEK	46'299'448.00
DAT030609		12.06.24	0.05967	USD	7'000'000.00	MXN	117'302'185.00
DAT030610		12.06.24	168.15314	JPY	2'700'000'000.00	CHF	16'056'792.00
DAT030611		12.06.24	21.04173	JPY	200'000'000.00	CNY	9'504'920.00
DAT030612		12.06.24	162.90260	JPY	325'805'200.00	EUR	2'000'000.00
DAT030613		12.06.24	190.22390	JPY	1'331'567'300.00	GBP	7'000'000.00
DAT030631		12.06.24	0.05797	USD	2'000'000.00	MXN	34'502'822.00
DAT030632		12.06.24	3'964.70200	COP	3'964'702'000.00	USD	1'000'000.00
DAT030633		12.06.24	982.30700	CLP	982'307'000.00	USD	1'000'000.00
DAT030642		12.06.24	1.03668	EUR	1'500'000.00	CHF	1'446'924.00
DAT030643		12.06.24	4.77868	MYR	7'168'020.00	USD	1'500'000.00
DAT030647		12.06.24	111.49710	JPY	445'988'400.00	CAD	4'000'000.00
DAT030651		12.06.24	1'366.36240	KRW	2'049'543'600.00	USD	1'500'000.00
DAT030657		12.06.24	155.58650	JPY	622'346'000.00	USD	4'000'000.00
DAT030658		12.06.24	8.05100	NOK	24'152'985.00	CAD	3'000'000.00
DAT030659		12.06.24	0.97691	CHF	1'953'810.00	EUR	2'000'000.00
DAT030660		12.06.24	92.43530	JPY	462'176'500.00	NZD	5'000'000.00
DAT030675		12.06.24	1.00900	NOK	50'000'000.00	SEK	49'554'050.00
DAT030676		12.06.24	0.12428	CAD	3'000'000.00	NOK	24'139'545.00
DAT030683		12.06.24	0.99524	SEK	24'880'975.00	NOK	25'000'000.00

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
DAT030684		12.06.24	0.99147	SEK	24'786'800.00	NOK	25'000'000.00
DAT030685		12.06.24	0.00074	USD	1'500'000.00	KRW	2'040'286'500.00
DAT030688		12.06.24	0.59829	CHF	837'606.00	AUD	1'400'000.00
DAT030691		12.06.24	1.00488	NOK	25'000'000.00	SEK	24'878'500.00
DAT030692		12.06.24	0.12549	CHF	627'470.00	CNY	5'000'000.00
DAT030693		12.06.24	0.13854	USD	1'000'000.00	CNY	7'218'189.00
DAT030694		12.06.24	154.71870	JPY	154'718'700.00	USD	1'000'000.00
DAT030695		12.06.24	1.00180	NOK	25'000'000.00	SEK	24'955'100.00
DAT030696		12.06.24	1'361.70100	KRW	1'361'701'000.00	USD	1'000'000.00
DAT030700		12.06.24	0.13859	USD	26'000'000.00	CNY	187'609'968.00
DAT030701		12.06.24	0.07357	GBP	2'000'000.00	NOK	27'186'154.00
DAT030702		12.06.24	1.10517	USD	500'000.00	CHF	452'417.30
DAT030711		11.07.24	166.91019	JPY	500'730'570.00	EUR	3'000'000.00
DAT030712		11.07.24	0.00583	CHF	2'331'876.00	JPY	400'000'000.00
DAT030714		11.07.24	7.21087	CNY	151'428'207.00	USD	21'000'000.00
DAT030716		11.07.24	13.57053	NOK	40'711'587.00	GBP	3'000'000.00
DAT030717		11.07.24	1.08059	USD	3'241'775.10	EUR	3'000'000.00
DAT030718		11.07.24	0.90086	CHF	2'702'577.00	USD	3'000'000.00
DAT030719		11.07.24	154.37870	JPY	185'254'440.00	USD	1'200'000.00
DAT030720		11.07.24	3.71468	PEN	4'829'078.80	USD	1'300'000.00
DAT030751		11.07.24	1.15871	EUR	3'000'000.00	GBP	2'589'081.00
DAT030760		11.07.24	0.00075	USD	3'200'000.00	KRW	4'293'635'200.00
DAT030772		11.07.24	0.98712	CHF	987'117.10	EUR	1'000'000.00
DAT030773		11.07.24	1.00247	SEK	50'123'700.00	NOK	50'000'000.00
DAT030774		11.07.24	155.22690	JPY	310'453'800.00	USD	2'000'000.00
DAT030775		11.07.24	0.07356	GBP	3'000'000.00	NOK	40'784'313.00
DAT030783		11.07.24	0.08540	CHF	170'792.00	NOK	2'000'000.00
DAT030786		11.07.24	0.00583	CHF	1'749'858.00	JPY	300'000'000.00
DAT030787		11.07.24	0.09398	USD	1'200'000.00	NOK	12'769'186.80
DAT030788		11.07.24	155.90950	JPY	233'864'250.00	USD	1'500'000.00
DAT030791		11.07.24	155.68580	JPY	155'685'800.00	USD	1'000'000.00
DAT030792		11.07.24	171.26543	JPY	900'000'000.00	CHF	5'255'001.00
DAT030795		11.07.24	13.36639	NOK	40'099'176.00	GBP	3'000'000.00
DAT030796		11.07.24	7.68263	NOK	38'413'145.00	CAD	5'000'000.00
DAT030797		11.07.24	3'876.33500	COP	5'039'235'500.00	USD	1'300'000.00
DAT030803		11.07.24	0.97704	CHF	4'885'200.00	EUR	5'000'000.00
DAT030804		11.07.24	0.07453	GBP	3'000'000.00	NOK	40'251'654.00
DAT030817		11.07.24	156.24960	JPY	156'249'600.00	USD	1'000'000.00
DAT030818		11.07.24	114.57260	JPY	114'572'600.00	CAD	1'000'000.00
DAT030823		11.07.24	0.13018	CAD	4'000'000.00	NOK	30'725'864.00

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
DAT030824		11.07.24	154.39200	JPY	169'831'200.00	USD	1'100'000.00
DAT030827		11.07.24	0.96823	CHF	1'936'468.80	EUR	2'000'000.00
DAT030830		12.09.24	1'368.32900	KRW	1'368'329'000.00	USD	1'000'000.00
DAT030831		12.09.24	924.10300	CLP	924'103'000.00	USD	1'000'000.00
DAT030832		12.09.24	4.68980	MYR	7'034'700.00	USD	1'500'000.00
DAT030835		12.09.24	196.87970	JPY	1'378'157'900.00	GBP	7'000'000.00
DAT030840		12.09.24	167.03730	JPY	334'074'600.00	EUR	2'000'000.00
DAT030841		12.09.24	1.12838	CHF	2'256'764.00	GBP	2'000'000.00
DAT030842		12.09.24	112.63900	JPY	112'639'000.00	CAD	1'000'000.00
DAT030845		12.09.24	0.08827	EUR	4'000'000.00	SEK	45'314'364.00
DAT030846		12.09.24	174.46009	JPY	3'000'000'000.00	CHF	17'195'910.00
DAT030867		12.09.24	102.35630	JPY	204'712'600.00	AUD	2'000'000.00
DAT030868		13.09.24	0.08867	EUR	1'100'000.00	SEK	12'405'109.20
DAT030869		13.09.24	4'003.48900	COP	4'804'186'800.00	USD	1'200'000.00
DAT030871		17.09.24	167.18830	JPY	417'970'750.00	EUR	2'500'000.00
DAT030872		19.09.24	0.13845	USD	300'000.00	CNY	2'166'909.60
DAT030873		17.09.24	174.57186	JPY	150'000'000.00	CHF	859'245.00
DAT030875		12.09.24	0.13850	USD	27'800'000.00	CNY	200'724'896.00
DAT030878		12.09.24	94.60100	JPY	1'750'118'500.00	NZD	18'500'000.00
DAT030879		12.09.24	0.05346	USD	11'200'000.00	MXN	209'515'756.80
DAT030886		12.09.24	13.59265	NOK	47'574'264.50	GBP	3'500'000.00
DAT030887		12.09.24	154.78190	JPY	2'476'510'400.00	USD	16'000'000.00
DAT030901		11.07.24	178.26011	JPY	200'000'000.00	CHF	1'121'956.00
DAT030902		11.07.24	0.84689	GBP	846'886.00	EUR	1'000'000.00
DAT030904		12.07.24	13.45629	NOK	33'640'722.50	GBP	2'500'000.00
DAT030905		12.07.24	0.84505	GBP	2'112'622.50	EUR	2'500'000.00
DAT030906		12.07.24	1.18427	EUR	2'500'000.00	GBP	2'111'002.50
DAT030919		11.07.24	0.07472	GBP	2'700'000.00	NOK	36'136'692.00
DAT030920		11.07.24	1.04656	EUR	1'500'000.00	CHF	1'433'263.20
DAT030921		11.07.24	158.26760	JPY	158'267'600.00	USD	1'000'000.00
DAT030922		11.07.24	0.13738	USD	2'500'000.00	CNY	18'197'937.50
DAT030929		11.07.24	0.00562	CHF	561'809.00	JPY	100'000'000.00
DAT030930		11.07.24	0.05475	USD	6'000'000.00	MXN	109'598'676.00
DAT030931		11.07.24	18.31376	MXN	109'882'566.00	USD	6'000'000.00
DAT030932		11.07.24	0.93483	EUR	5'500'000.00	USD	5'883'405.00
DAT030933		11.07.24	1.06883	USD	5'878'587.00	EUR	5'500'000.00
DAT030935		11.07.24	0.13739	USD	1'500'000.00	CNY	10'918'020.00
DAT030940		11.07.24	0.09497	USD	800'000.00	NOK	8'423'873.60
DAT030941		11.07.24	0.13730	USD	300'000.00	CNY	2'184'930.00
DAT030944		11.07.24	0.00561	CHF	561'195.00	JPY	100'000'000.00

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
DAT030947		31.07.24	171.37130	JPY	137'097'040.00	EUR	800'000.00
DAT030948		31.07.24	202.14690	JPY	222'361'590.00	GBP	1'100'000.00
DAT030949		31.07.24	97.42710	JPY	97'427'100.00	NZD	1'000'000.00
DAT030950		31.07.24	159.78650	JPY	127'829'200.00	USD	800'000.00
DAT030951		31.07.24	0.09443	USD	800'000.00	SEK	8'471'469.60
DAT031001		11.07.24	173.07890	JPY	173'078'900.00	EUR	1'000'000.00
DAT031005		30.08.24	0.89753	CHF	1'346'301.00	USD	1'500'000.00
DAT031006		11.07.24	0.00578	EUR	500'000.00	JPY	86'510'150.00
DAT031016		11.07.24	1.00835	NOK	50'000'000.00	SEK	49'585'900.00
DAT031018		11.07.24	1.09492	AUD	7'000'000.00	CAD	6'393'135.00
DAT031019		11.07.24	0.91651	CAD	6'415'577.00	AUD	7'000'000.00
DAT031020		11.07.24	0.99405	SEK	49'702'600.00	NOK	50'000'000.00
DAT031021		30.08.24	0.84867	GBP	1'697'342.00	EUR	2'000'000.00
DAT031024		11.07.24	1.00617	NOK	50'000'000.00	SEK	49'693'150.00
DAT031025		30.08.24	10.55518	NOK	26'387'955.00	USD	2'500'000.00
DAT031026		11.07.24	0.97190	CHF	2'526'940.00	EUR	2'600'000.00
DAT031027		30.08.24	1'376.34600	KRW	3'440'865'000.00	USD	2'500'000.00
DAT031028		30.08.24	0.00073	USD	500'000.00	KRW	688'304'000.00
DAT031031		11.07.24	0.99608	SEK	49'803'750.00	NOK	50'000'000.00
DAT031032		30.08.24	1.03508	EUR	2'500'000.00	CHF	2'415'282.50
DAT031062		31.07.24	160.66810	JPY	1'606'681'000.00	USD	10'000'000.00
DAT031063		30.08.24	0.96753	CHF	8'707'770.00	EUR	9'000'000.00
DAT031064		30.08.24	0.99378	SEK	49'688'950.00	NOK	50'000'000.00
DAT031065		30.08.24	173.39280	JPY	866'964'000.00	EUR	5'000'000.00
DAT031066		30.08.24	179.26191	JPY	200'000'000.00	CHF	1'115'686.00
DAT031067		12.09.24	7.25863	CNY	121'219'121.00	USD	16'700'000.00
DAT031068		12.09.24	3.77532	PEN	4'907'913.40	USD	1'300'000.00
DAT031094		30.07.24	118.39680	JPY	473'587'200.00	CAD	4'000'000.00
DAT031095		30.08.24	0.96985	CHF	1'939'696.00	EUR	2'000'000.00
DAT031120		31.07.24	0.00858	CAD	1'000'000.00	JPY	116'599'000.00
DAT031121		31.07.24	0.00846	CAD	2'000'000.00	JPY	236'397'000.00
DAT031122		31.07.24	0.00579	EUR	2'000'000.00	JPY	345'458'000.00
DAT031123		31.07.24	0.00490	GBP	1'000'000.00	JPY	203'945'500.00
DAT031124		31.07.24	0.00073	USD	700'000.00	KRW	964'705'980.00
DAT031125		31.07.24	0.00073	USD	2'500'000.00	KRW	3'446'620'250.00
DAT031127		12.09.24	0.00073	USD	1'000'000.00	KRW	1'370'338'000.00
DAT031131		31.07.24	0.00636	USD	500'000.00	JPY	78'568'450.00
DAT031132		31.07.24	0.00865	CAD	1'000'000.00	JPY	115'634'200.00
DAT031133		31.07.24	0.00632	USD	1'000'000.00	JPY	158'272'300.00
DAT031134		31.07.24	10.54035	SEK	10'540'352.00	USD	1'000'000.00

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
DAT031135		31.07.24	0.00563	CHF	11'260.40	JPY	2'000'000.00
DAT031136		31.07.24	0.00630	USD	1'000'000.00	JPY	158'835'100.00
DAT031137		31.07.24	13.91404	NOK	27'828'080.00	GBP	2'000'000.00
DAT031138		31.07.24	0.98392	SEK	29'517'630.00	NOK	30'000'000.00
DAT031139		31.07.24	0.09490	USD	1'000'000.00	SEK	10'537'077.00
DAT031140		31.07.24	1.02026	NOK	30'000'000.00	SEK	29'404'410.00
DAT031144		31.07.24	0.89438	CHF	2'504'250.00	USD	2'800'000.00
DAT031145		31.07.24	0.97372	CHF	5'160'705.40	EUR	5'300'000.00
DAT031150		31.07.24	0.00634	USD	2'600'000.00	JPY	409'952'140.00
DAT031151		31.07.24	1.02686	EUR	4'000'000.00	CHF	3'895'356.00
DAT031152		30.08.24	4'033.64500	COP	4'840'374'000.00	USD	1'200'000.00
DAT031153		30.08.24	0.00073	USD	1'200'000.00	KRW	1'652'078'400.00
DAT031156		31.07.24	156.42480	JPY	156'424'800.00	USD	1'000'000.00
DAT031157		30.08.24	1.03787	EUR	1'700'000.00	CHF	1'637'967.00
DAT031158		31.07.24	0.00072	USD	1'000'000.00	KRW	1'382'177'700.00
DAT031166		30.08.24	1.03624	EUR	1'200'000.00	CHF	1'158'029.88
DAT031167		30.08.24	0.00641	USD	3'000'000.00	JPY	468'114'600.00
DAT031168		30.08.24	1.29203	USD	155'044.01	GBP	120'000.00
DAT031169		26.07.24	7.94940	NOK	15'898'792.00	CAD	2'000'000.00
DAT031181		31.07.24	0.89105	CHF	891'049.50	USD	1'000'000.00
DAT031185		31.07.24	0.64045	CHF	256'179.60	CAD	400'000.00
DAT031186		31.07.24	1.08575	USD	325'725.90	EUR	300'000.00
DAT031187		31.07.24	0.00505	GBP	4'000'000.00	JPY	792'423'600.00
DAT031195		30.08.24	7.98370	NOK	15'967'394.00	CAD	2'000'000.00
DAT031196		30.08.24	0.00654	USD	1'000'000.00	JPY	152'997'990.00
DAT031209		30.08.24	153.20613	JPY	1'026'481'071.00	USD	6'700'000.00
DAT031211		30.08.24	166.01140	JPY	199'213'680.00	EUR	1'200'000.00
DAT031212		30.08.24	196.95310	JPY	787'812'400.00	GBP	4'000'000.00
DAT031214		30.08.24	110.66160	JPY	442'646'400.00	CAD	4'000'000.00
DAT031217		30.08.24	0.88257	CHF	3'353'766.00	USD	3'800'000.00
DAT031218		30.08.24	89.92200	JPY	89'922'000.00	NZD	1'000'000.00
DAT031225		30.08.24	0.00573	CHF	11'453.88	JPY	2'000'000.00
DAT031226		30.08.24	0.00649	USD	3'000'000.00	JPY	462'395'010.00
DAT031227		30.08.24	0.00504	GBP	4'000'000.00	JPY	793'324'000.00
DAT031228		30.08.24	0.00598	EUR	3'000'000.00	JPY	501'797'400.00
DAT031239		30.08.24	0.00073	USD	3'000'000.00	KRW	4'130'432'100.00
DAT031240		30.08.24	0.00580	CHF	1'740'486.00	JPY	300'000'000.00
DAT031241		30.08.24	0.00912	CAD	7'000'000.00	JPY	767'253'200.00
DAT031242		30.08.24	0.00660	USD	1'500'000.00	JPY	227'137'440.00
DAT031250		30.08.24	0.93951	CHF	939'507.70	EUR	1'000'000.00

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
DAT031252		30.08.24	0.01133	NZD	3'400'000.00	JPY	300'013'280.00
DAT031253		30.08.24	0.86740	CHF	780'663.60	USD	900'000.00
DAT031261		30.08.24	0.01190	NZD	1'200'000.00	JPY	100'845'960.00
DAT031262		30.08.24	0.00551	GBP	500'000.00	JPY	90'712'950.00
DAT031263		30.08.24	0.00703	USD	800'000.00	JPY	113'739'120.00
DAT031264		30.08.24	1.07864	EUR	600'000.00	CHF	556'258.20
DAT031267		30.08.24	0.07231	GBP	2'000'000.00	NOK	27'660'508.00
DAT031268		30.08.24	0.07299	GBP	2'000'000.00	NOK	27'400'294.00
DAT031269		30.08.24	0.94285	CHF	942'845.00	EUR	1'000'000.00
DAT031270		30.08.24	88.24780	JPY	176'495'600.00	NZD	2'000'000.00
DAT031271		30.08.24	160.63230	JPY	112'442'610.00	EUR	700'000.00
DAT031273		30.08.24	0.00627	EUR	700'000.00	JPY	111'700'330.00
DAT031274		30.08.24	0.01143	NZD	2'000'000.00	JPY	175'014'000.00
DAT031275		30.08.24	0.59969	USD	341'825.58	NZD	570'000.00
DAT031276		03.09.24	1.06596	EUR	1'000'000.00	CHF	938'123.00
DAT031277		30.08.24	106.80140	JPY	106'801'400.00	CAD	1'000'000.00
DAT031278		30.08.24	160.23030	JPY	96'138'180.00	EUR	600'000.00
DAT031279		30.08.24	88.02830	JPY	88'028'300.00	NZD	1'000'000.00

#### Futures

CBOT.TN20624	US T-NOTES 2 Y	30.06.24			1'000.00		1'000.00
CBOT.TN20924	US T-NOTES 2 Y	30.09.24			945.00		945.00
CBOT.TN50624	US T-NOTES 5 Y	30.06.24					410.00
CBOT.TN50924	US T-NOTES 5 Y	30.09.24			730.00		730.00
CBOT.TN51224	US T-NOTES 5 Y	31.12.24			120.00		120.00
CBOT.UL10624	US ULTRABOND 10 YEAR	30.06.24			654.00		454.00
CBOT.UL10924	US ULTRABOND 10 YEAR	30.09.24			935.00		935.00
CBOT.UL11224	US ULTRABOND 10 YEAR	31.12.24			135.00		135.00
CBOT.ULT0624	US ULTRABOND 30 YEAR	30.06.24			85.00		
CBOT.ULT0924	US ULTRABOND 30 YEAR	30.09.24			186.00		186.00
EURO.SH0624	EURO SCHATZ EUREX	30.06.24			2'450.00		3'260.00
EURO.SH0924	EURO SCHATZ EUREX	30.09.24			1'900.00		1'900.00
EURX.BD0624	EUREX EURO BUND	30.06.24			955.00		955.00
EURX.BD0924	EUREX EURO BUND	30.09.24			1'798.00		1'798.00
EURX.BD30624	EUREX EURO BUND 30 Y	30.06.24			391.00		296.00
EURX.BD30924	EUREX EURO BUND 30 Y	30.09.24			543.00		543.00
EURX.BOB0624	EURO-BOBL	30.06.24			1'955.00		1'655.00
EURX.BOB0924	EURO-BOBL	30.09.24			2'138.00		2'138.00
EURX.BOB1224	EURO-BOBL	31.12.24			390.00		390.00
LIF.BTP0624	BTP GOVT BOND 10 Y	30.06.24			50.00		50.00

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
LIF.LG0624	LONG GILT	30.06.24			695.00		845.00
LIF.LG0924	LONG GILT	30.09.24			415.00		415.00

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 Fiscal Strength Government 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 B	0.40%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
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 Fiscal Strength Government 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 B	0.40%*	Max. 1.00%	Max. 0.80%	Max. 0.50%
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 B (lancée le 06.09.17)	%	-3.57	-16.56	-4.90	3.15
– Classe C (lancée le 14.06.17)	%	-3.47	-16.47	-4.79	3.23
– Classe Z (lancée le 14.06.17)	%	-3.27	-16.30	-4.61	3.39

### 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.